

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Quercus Selektywny

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I. | Aktywa | 94 611 304 | 69 039 014 |
| 1. | lokaty | 94 514 324 | 68 596 915 |
| 2. | środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | należności | 96 980 | 442 099 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 96 980 | 442 099 |
| 3.2. | pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 160 591 | 534 271 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 160 591 | 534 271 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 94 450 712 | 68 504 743 |

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|--------|--|--|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 123 348 451 | 94 450 712 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | -35 785 411 | -29 275 472 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 29 609 859 | 22 457 653 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 7 389 815 | 3 479 499 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 22 220 044 | 18 978 155 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 65 395 270 | 51 733 125 |
| 1. | tytułem wykupu | 30 520 653 | 19 749 702 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 105 611 | 665 841 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 62 631 | 118 754 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2 178 323 | 1 480 739 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 31 528 052 | 29 718 090 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 6 887 672 | 3 329 503 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 94 450 712 | 68 504 743 |

**III.
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|---------|---|--|-----------------------------|
| I. | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 886 187,5958 | 648 699,9468 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 648 699,9468 | 454 124,9110 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 139,1900 | 145,6000 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 139,1900 | 139,2200 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 149,7900 | 150,8500 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 145,6000 | 150,8500 |

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|------|--|--------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 68 596 915 | 100,13% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0 | 0,00% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0,00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0 | 0,00% |
| 4. | akcje | 0 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 68 596 915 | 100,13% |
| 7. | instrumenty pochodne | 0 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 0 | 0,00% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0 | 0,00% |
| III. | Należności | 442 099 | 0,65% |
| IV. | Zobowiązania | 534 271 | 0,78% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 68 504 743 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 68 504 743 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - państwa UE | 0 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - państwa poza UE | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 lutego 2017 roku