

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Schroder ISF Asian Convertible Bond EUR (EUR)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|                                                                                 | (w zł) | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>I. Aktywa</b>                                                                |        | <b>1 827 477</b>                                                                     | <b>1 934 955</b>                              |
| 1. lokaty                                                                       |        | 1 827 477                                                                            | 1 934 955                                     |
| 2. środki pieniężne                                                             |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3. należności                                                                   |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                          |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.2. pozostałe                                                                  |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| <b>II. Zobowiązania</b>                                                         |        | <b>5 602</b>                                                                         | <b>4 476</b>                                  |
| 1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            |        | 5 602                                                                                | 4 476                                         |
| 2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3. pozostałe                                                                    |        | 0                                                                                    | 0                                             |
| <b>III. Aktywa netto (I-II)</b>                                                 |        | <b>1 821 875</b>                                                                     | <b>1 930 480</b>                              |

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|                                                                                               | (w zł) | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            |        | <b>3 110 214</b>                                                      | <b>1 821 875</b>               |
| <b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       |        | <b>-1 425 586</b>                                                     | <b>47 862</b>                  |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>                                                                |        | <b>1 131 868</b>                                                      | <b>867 642</b>                 |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            |        | 878 306                                                               | 428 753                        |
| 2. pozostałe przychody                                                                        |        | 0                                                                     | 0                              |
| 3. pozostałe zwiększenia                                                                      |        | 253 562                                                               | 438 890                        |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>                                                              |        | <b>2 557 454</b>                                                      | <b>819 781</b>                 |
| 1. tytułem wykupu                                                                             |        | 59 803                                                                | 113 550                        |
| 2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |        | 0                                                                     | 0                              |
| 3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           |        | 712                                                                   | 2 818                          |
| 4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   |        | 0                                                                     | 0                              |
| 5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem |        | 38 931                                                                | 32 827                         |
| 6. pozostałe koszty                                                                           |        | 0                                                                     | 0                              |
| 7. pozostałe zmniejszenia                                                                     |        | 2 458 008                                                             | 670 585                        |
| <b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            |        | <b>137 247</b>                                                        | <b>60 743</b>                  |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              |        | <b>1 821 875</b>                                                      | <b>1 930 480</b>               |

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

|                                                                                | Pozycja | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |         |                                                                       |                                |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                          |         | 6 521,6133                                                            | 3 616,6112                     |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego                                            |         | 3 616,6112                                                            | 3 725,4774                     |
| <b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                            |         |                                                                       |                                |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                          |         | 476,9087                                                              | 503,7519                       |
| 2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  |         | 470,1628                                                              | 490,5882                       |
| 3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym |         | 515,1281                                                              | 531,4580                       |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego                                            |         | 503,7519                                                              | 518,1831                       |

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|                                                                                                                                                               |          | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu<br>(w %) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                                                               | <b>1</b> | <b>2</b>                    | <b>3</b>                                     |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  |          | <b>1 934 955</b>            | <b>100,23%</b>                               |
| 1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 1.1 obligacje                                                                                                                                                 |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 1.2 bony skarbowe                                                                                                                                             |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 1.3 inne                                                                                                                                                      |          | 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%                                        |
| 3.1 notowane na rynku regulowanym                                                                                                                             |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.2 pozostałe                                                                                                                                                 |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 4. akcje                                                                                                                                                      |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 4.1 notowane na rynku regulowanym                                                                                                                             |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 4.2 pozostałe                                                                                                                                                 |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 5. udziały                                                                                                                                                    |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                                                                              |          | 1 934 955                   | 100,23%                                      |
| 6.1 jednostki uczestnictwa                                                                                                                                    |          | 1 934 955                   | 100,23%                                      |
| 6.2 certyfikaty inwestycyjne                                                                                                                                  |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości                                                                                    |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 6.2.2 innych funduszy inwestycyjnych                                                                                                                          |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7. instrumenty pochodne                                                                                                                                       |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7.1 opcje                                                                                                                                                     |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7.2 kontrakty terminowe                                                                                                                                       |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7.3 swapy walutowe                                                                                                                                            |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7.4 swapy procentowe                                                                                                                                          |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 7.5 inne instrumenty pochodne                                                                                                                                 |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                                                                                                         |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 9. pożyczki                                                                                                                                                   |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 9.1 zabezpieczone hipotecznie                                                                                                                                 |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej                                                                                                           |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie                                                                                                |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 9.4 inne pożyczki                                                                                                                                             |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 10. nieruchomości                                                                                                                                             |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 11. depozyty bankowe                                                                                                                                          |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 12. pozostałe lokaty                                                                                                                                          |          | 0                           | 0,00%                                        |
| <b>II. Środki pieniężne</b>                                                                                                                                   |          | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>III. Należności</b>                                                                                                                                        |          | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>IV. Zobowiązania</b>                                                                                                                                       |          | <b>4 476</b>                | <b>0,23%</b>                                 |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                |          | <b>1 930 480</b>            | <b>100,00%</b>                               |
| 1. krajowe                                                                                                                                                    |          | 0                           | 0,00%                                        |
| 2. zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   |          | 1 930 480                   | 100,00%                                      |
| 3. zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              |          | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 13 lipca 2017 roku