

**PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin Mutual European (EUR)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>300 046</b>	<b>172 543</b>
1.	lokaty	293 219	164 917
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	6 827	7 626
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 827	7 626
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>13 531</b>	<b>15 881</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	13 531	15 881
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>286 515</b>	<b>156 662</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>327 156</b>	<b>157 812</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-15 512</b>	<b>-1 578</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>684</b>	<b>1 331</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28	129
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	656	1 202
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 196</b>	<b>2 910</b>
1.	tytułem wykupu	0	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	764	460
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 690	1 445
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	12 742	1 004
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-25 129</b>	<b>429</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>286 515</b>	<b>156 662</b>

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

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 208,1162	1 500,7055
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 050,9793	1 495,2239
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101,9777	105,1585
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,1282	101,6776
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,9777	107,6329
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	93,9091	104,7749

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>164 917</b>	<b>105,27%</b>
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	164 917	105,27%
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%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>7 626</b>	<b>4,87%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 881</b>	<b>10,14%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>156 662</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	156 662	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku