

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
HSBC Brazil Equity

**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>4 842 267</b>	<b>1 286 622</b>
1.	lokaty	4 477 211	1 262 999
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	365 056	23 623
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	365 056	23 623
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>347 612</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	347 612	0
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>4 494 655</b>	<b>1 286 622</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>3 560 129</b>	<b>2 467 413</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-449 805</b>	<b>-1 084 511</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 475 079</b>	<b>2 996 510</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	6 000
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 475 079	2 990 510
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 924 884</b>	<b>4 081 021</b>
1.	tytułem wykupu	0	992 624
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	10 355	2 744
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	34 388	19 415
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 880 142	3 066 238
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 384 331</b>	<b>-96 281</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 494 655</b>	<b>1 286 622</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	84 283,3615	34 547,9336
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	71 616,5476	20 160,1634
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,2400	71,4200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	37,7100	63,3500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,7600	83,2700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	62,7600	63,8200

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 262 999</b>	<b>98,16%</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	1 262 999	98,16%
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>23 623</b>	<b>1,84%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 286 622</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 286 622	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku