

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF US Flexible Equity (USD)

**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>94 587</b>	<b>142 662</b>
1.	lokaty	93 614	141 504
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	974	1 157
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	974	1 157
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 551</b>	<b>1 611</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 551	1 611
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>93 036</b>	<b>141 051</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>82 336</b>	<b>93 036</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 646</b>	<b>44 416</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>28</b>	<b>54 327</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28	4 049
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	50 279
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 674</b>	<b>9 912</b>
1.	tytułem wykupu	0	6 651
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	75	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 367	2 177
6.	pozostałe koszty	0	75
7.	pozostałe zmniejszenia	1 232	1 009
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 346</b>	<b>3 600</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>93 036</b>	<b>141 051</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	821,2412	807,1479
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	807,1479	1 178,8671
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	100,2583	115,2651
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,1972	107,9600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,8529	123,1600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	115,2651	119,6500

**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>141 504</b>	<b>100,32%</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	141 504	100,32%
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>1 157</b>	<b>0,82%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 611</b>	<b>1,14%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>141 051</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	141 051	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%