

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 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
I.	<b>Aktywa</b>	<b>3 560 129</b>	<b>2 467 413</b>
1.	lokaty	3 540 999	2 445 919
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	19 130	21 494
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	19 130	21 494
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 560 129</b>	<b>2 467 413</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 417 950</b>	<b>3 560 129</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 656 020</b>	<b>-3 076 948</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 089 486</b>	<b>5 022 816</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	927 415	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	3 162 071	5 022 816
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 433 465</b>	<b>8 099 764</b>
1.	tytułem wykupu	9 841	1 089 316
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8 530	15 739
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	63 083	70 196
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 352 010	6 924 513
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 513 842</b>	<b>1 984 232</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 560 129</b>	<b>2 467 413</b>

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

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	48 126,5887	84 283,3615
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	84 283,3615	34 547,9336
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	71,0200	42,2400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	39,5900	37,7100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,1400	77,8500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	42,2400	71,4200

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 445 919</b>	<b>99,13%</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	2 445 919	99,13%
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.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
III.	<b>Należności</b>	<b>21 494</b>	<b>0,87%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 467 413</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 467 413	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku