

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
HSBC Russia Equity (USD)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>80 866</b>	<b>1 975 942</b>
1.	lokaty	80 866	1 944 570
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	31 372
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	31 372
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>6 288</b>	<b>51 978</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 288	51 978
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>74 578</b>	<b>1 923 963</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>162 645</b>	<b>74 578</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-120 220</b>	<b>1 473 408</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>60 566</b>	<b>1 947 503</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 706	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	42 860	1 947 503
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>180 786</b>	<b>474 095</b>
1.	tytułem wykupu	6 607	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 407	2 770
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 149	10 359
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	170 624	460 966
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>32 152</b>	<b>375 977</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>74 578</b>	<b>1 923 963</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	12 810,6989	5 354,9496
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 354,9496	81 048,4754
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,6961	13,9269
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,4680	12,0587
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,2691	24,1373
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,9269	23,7384

**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>1 944 570</b>	<b>101,07%</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	1 944 570	101,07%
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>31 372</b>	<b>1,63%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>51 978</b>	<b>2,70%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 923 963</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 923 963	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku