

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
HSBC Russia Equity

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>1 101 905</b>	<b>11 234 603</b>
1.	lokaty	1 101 905	11 078 289
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	156 314
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	156 314
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>165</b>	<b>167 599</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	165	167 599
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 101 740</b>	<b>11 067 004</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>672 569</b>	<b>1 101 740</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>436 785</b>	<b>7 432 971</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 702 791</b>	<b>12 485 156</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	289 214	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 413 577	12 485 156
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 266 006</b>	<b>5 052 185</b>
1.	tytułem wykupu	2 081	728 385
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	35 215
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 659	14 954
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	20 706	80 001
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 241 559	4 193 630
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 614</b>	<b>2 532 292</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 101 740</b>	<b>11 067 004</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	52 709,1826	79 433,3302
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	79 433,3302	463 248,3822
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,7600	13,8700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,4700	12,1600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,1900	24,0500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,8700	23,8900

**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>11 078 289</b>	<b>100,10%</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	11 078 289	100,10%
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>156 314</b>	<b>1,41%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>167 599</b>	<b>1,51%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>11 067 004</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	11 067 004	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku