

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
BGF Global High Yield Bond Fund (USD)

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|--|--|---|
| I. | Aktywa | 664 743 | 5 737 459 |
| 1. | lokaty | 664 743 | 5 737 459 |
| 2. | środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | należności | 0 | 0 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 0 |
| 3.2. | pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 1 261 | 31 570 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 1 261 | 31 570 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 663 482 | 5 705 888 |

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 251 937 | 663 482 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | 393 179 | 4 189 543 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 527 636 | 6 588 026 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 242 971 | 1 016 374 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 1 284 664 | 5 571 652 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 134 457 | 2 398 483 |
| 1. | tytułem wykupu | 0 | 244 340 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 512 | 14 586 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 14 979 | 68 345 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 1 118 966 | 2 071 212 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 18 366 | 852 863 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 663 482 | 5 705 888 |

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

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|---|--|-----------------------------|
| I. | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 3 388,4075 | 8 423,7553 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 8 423,7553 | 60 197,2509 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 74,3526 | 78,7632 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 75,1710 | 75,7254 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 84,8968 | 95,9714 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 78,7632 | 94,7865 |

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|--------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 5 737 459 | 100,55% |
| 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 | 5 737 459 | 100,55% |
| 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. | Środki pieniężne | 0 | 0,00% |
| III. | Należności | 0 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 31 570 | 0,55% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 5 705 888 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 0 | 0,00% |
| 2. | zagraniczne - państwa UE | 5 705 888 | 100,00% |
| 3. | zagraniczne - państwa poza UE | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 lutego 2017 roku