

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

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

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 171 459	28 252 331
1.	lokaty	1 171 459	28 252 331
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	3 637	101 623
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 637	101 623
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 167 822	28 150 708

**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	1 851 762	1 167 822
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-654 885	25 651 617
I.	Zwiększenia funduszu	938 253	33 065 350
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	538 534	13 484 666
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	399 719	19 580 684
II.	Zmniejszenia funduszu	1 593 137	7 413 733
1.	tytułem wykupu	50 379	995 178
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 409	28 719
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	31 278	225 479
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 510 071	6 164 356
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-29 055	1 331 269
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 167 822	28 150 708

**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	158 000,1485	103 622,2067
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	103 622,2067	2 209 631,7418
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,7200	11,2700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,2000	10,8300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,2300	12,7400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,2700	12,7400

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	28 252 331	100,36%
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	28 252 331	100,36%
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	101 623	0,36%
V.	Aktywa netto (w tym)	28 150 708	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	28 150 708	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku