

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF World Energy (EUR)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>16 488</b>	<b>22 040</b>
1.	lokaty	16 488	21 517
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	523
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	523
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 996</b>	<b>2 416</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 996	2 416
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14 491</b>	<b>19 624</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 539</b>	<b>14 491</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 819</b>	<b>-1 232</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>759</b>	<b>19 728</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	465	7 099
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	294	12 629
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 578</b>	<b>20 960</b>
1.	tytułem wykupu	604	454
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	170	159
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	406	377
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	3 398	19 970
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 229</b>	<b>6 365</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 491</b>	<b>19 624</b>

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

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	302,3448	247,6708
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	247,6708	248,9220
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	74,5476	58,5104
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,6581	51,0899
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	81,9889	80,6660
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	58,5104	78,8357

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>21 517</b>	<b>109,64%</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	21 517	109,64%
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%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>523</b>	<b>2,67%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 416</b>	<b>12,31%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>19 624</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	19 624	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku