

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

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

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>313 136</b>	<b>8 074 353</b>
1.	lokaty	313 136	8 074 353
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.	<b>Zobowiązania</b>	<b>522</b>	<b>1 715</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	522	1 715
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>312 614</b>	<b>8 072 637</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>451 766</b>	<b>312 614</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-127 027</b>	<b>7 312 892</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>92 525</b>	<b>8 357 273</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	91 333	2 793 696
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 192	5 563 577
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>219 552</b>	<b>1 044 381</b>
1.	tytułem wykupu	36 815	262 506
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	288	8 748
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 662	65 766
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	174 787	707 360
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 125</b>	<b>447 132</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>312 614</b>	<b>8 072 637</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	7 009,9947	5 133,4990
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 133,4990	114 835,5683
II. <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	64,4460	60,8968
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,6225	60,4890
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,2247	70,6599
4. na koniec okresu sprawozdawczego	60,8968	70,2974

**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>8 074 353</b>	<b>100,02%</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	8 074 353	100,02%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
IV. <b>Zobowiązania</b>	<b>1 715</b>	<b>0,02%</b>
V. <b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 072 637</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	8 072 637	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku