

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF US Flexible Equity (USD)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>83 686</b>	<b>94 587</b>
1.	lokaty	82 848	93 614
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	837	974
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	837	974
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 349</b>	<b>1 551</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 349	1 551
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>82 336</b>	<b>93 036</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>75 362</b>	<b>82 336</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 269</b>	<b>-2 646</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>354</b>	<b>28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	354	28
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 622</b>	<b>2 674</b>
1.	tytułem wykupu	0	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	70	75
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 369	1 367
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 183	1 232
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 243</b>	<b>13 346</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>82 336</b>	<b>93 036</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	832,5386	821,2412
2. na koniec okresu sprawozdawczego	821,2412	807,1479
II. <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	90,5208	100,2583
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,1037	86,1972
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,2767	118,8529
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,2583	115,2651

**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>93 614</b>	<b>100,62%</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	93 614	100,62%
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>974</b>	<b>1,05%</b>
IV. <b>Zobowiązania</b>	<b>1 551</b>	<b>1,67%</b>
V. <b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>93 036</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	93 036	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku