

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF Euro Bond (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>229 684</b>	<b>412 236</b>
1.	lokaty	148 625	325 756
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	81 059	86 480
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	81 059	86 480
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>79 205</b>	<b>83 321</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	79 205	83 321
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>150 479</b>	<b>328 915</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>169 040</b>	<b>150 479</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-22 315</b>	<b>154 801</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>46 351</b>	<b>171 618</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 409	16 125
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	35 942	155 493
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>68 665</b>	<b>16 817</b>
1.	tytułem wykupu	37 806	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	711	784
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 127	5 454
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	27 021	10 579
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 753</b>	<b>23 635</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>150 479</b>	<b>328 915</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	1 459,6761	1 280,3183
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 280,3183	2 614,1976
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	115,8067	117,5322
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,2870	117,5322
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,5451	128,2486
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	117,5322	125,8186

**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>325 756</b>	<b>99,04%</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	325 756	99,04%
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>86 480</b>	<b>26,29%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>83 321</b>	<b>25,33%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>328 915</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	328 915	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku