

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

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

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I. Aktywa		12 909	10 711
1. lokaty		12 909	6 434
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		0	4 277
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0	4 277
3.2. pozostałe		0	0
II. Zobowiązania		1 894	2 087
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		1 894	2 087
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
III. Aktywa netto (I-II)		11 015	8 624

**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		33 693	11 015
B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)		-21 683	-2 918
I. Zwiększenia funduszu		1 166	1 252
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		1 166	878
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		0	374
II. Zmniejszenia funduszu		22 849	4 170
1. tytułem wykupu		0	0
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		61	33
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		255	223
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		22 532	3 914
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		-995	527
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		11 015	8 624

**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		439,6435	144,4796
2. na koniec okresu sprawozdawczego		144,4796	102,2754
II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:			
1. na początek okresu sprawozdawczego		76,6362	76,2382
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		69,0826	67,7488
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		77,9233	86,0006
4. na koniec okresu sprawozdawczego		76,2382	84,3214

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)	6 434	74,60%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
1.1 obligacje	0	0,00%
1.2 bony skarbowe	0	0,00%
1.3 inne	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%
3.1 notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.2 pozostałe	0	0,00%
4. akcje	0	0,00%
4.1 notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 pozostałe	0	0,00%
5. udziały	0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 434	74,60%
6.1 jednostki uczestnictwa	6 434	74,60%
6.2 certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
6.2.2 innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
7. instrumenty pochodne	0	0,00%
7.1 opcje	0	0,00%
7.2 kontrakty terminowe	0	0,00%
7.3 swapy walutowe	0	0,00%
7.4 swapy procentowe	0	0,00%
7.5 inne instrumenty pochodne	0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0,00%
9. pożyczki	0	0,00%
9.1 zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
9.4 inne 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	4 277	49,60%
IV. Zobowiązania	2 087	24,20%
V. Aktywa netto (w tym)	8 624	100,00%
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	8 624	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 13 lipca 2017 roku