

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

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

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>1 171 459</b>	<b>28 252 331</b>
1. lokaty		1 171 459	28 252 331
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
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>3 637</b>	<b>101 623</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		3 637	101 623
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>1 167 822</b>	<b>28 150 708</b>

**II.**

**ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 851 762</b>	<b>1 167 822</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-654 885</b>	<b>25 651 617</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>938 253</b>	<b>33 065 350</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		538 534	13 484 666
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		399 719	19 580 684
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>1 593 137</b>	<b>7 413 733</b>
1. tytułem wykupu		50 379	995 178
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		1 409	28 719
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		31 278	225 479
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		1 510 071	6 164 356
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-29 055</b>	<b>1 331 269</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 167 822</b>	<b>28 150 708</b>

**III.**

**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		158 000,1485	103 622,2067
2. na koniec okresu sprawozdawczego		103 622,2067	2 209 631,7418
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		11,7200	11,2700
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		11,2000	10,8300
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		12,2300	12,7400
4. na koniec okresu sprawozdawczego		11,2700	12,7400

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>28 252 331</b>	<b>100,36%</b>
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		28 252 331	100,36%
6.1 jednostki uczestnictwa		28 252 331	100,36%
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%
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>101 623</b>	<b>0,36%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>28 150 708</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE		28 150 708	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 13 lipca 2017 roku