

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF Emerging Markets Local Currency Bond (EUR)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>0</b>	<b>34 225</b>
1. lokaty		0	34 225
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>0</b>	<b>461</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0	461
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>0</b>	<b>33 764</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>62 484</b>	<b>0</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-58 163</b>	<b>30 067</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>0</b>	<b>31 058</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		0	0
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		0	31 058
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>58 163</b>	<b>991</b>
1. tytułem wykupu		4 979	0
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		127	547
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		1 082	444
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		51 976	0
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-4 321</b>	<b>3 696</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>-0</b>	<b>33 764</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	799,3261	0,0000
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	377,0702
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	78,1706	nd
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,3052	74,1043
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,7080	90,1073
4. na koniec okresu sprawozdawczego	nd	89,5418

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>34 225</b>	<b>101,37%</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	34 225	101,37%
6.1 jednostki uczestnictwa	34 225	101,37%
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>461</b>	<b>1,37%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>33 764</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	33 764	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 13 lipca 2017 roku