

**PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF Global Allocation (USD)

**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>9 783 345</b>	<b>7 728 638</b>
1.	lokaty	9 783 345	7 719 343
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	-0	9 295
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-0	9 295
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>7 804</b>	<b>1 274</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 804	1 274
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>9 775 541</b>	<b>7 727 364</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>13 072 836</b>	<b>6 065 099</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 451 368</b>	<b>1 909 297</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>234 044</b>	<b>2 466 775</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 066	1 932 152
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	208 978	534 623
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 685 412</b>	<b>557 478</b>
1.	tytułem wykupu	577 658	338 924
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13 494	2 093
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	96 005	59 942
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 998 255	156 519
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>154 073</b>	<b>-247 032</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 775 541</b>	<b>7 727 364</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	68 069,5543	28 646,3423
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	50 482,6520	38 376,2744
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	192,0512	211,7233
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	176,3019	200,7186
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	194,2739	214,9318
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	193,6416	201,3578

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 719 343</b>	<b>99,90%</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	7 719 343	99,90%
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>9 295</b>	<b>0,12%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 274</b>	<b>0,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 727 364</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	7 727 364	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku