

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 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.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>28 252 331</b>	<b>90 986 005</b>
1.	lokaty	28 252 331	90 820 004
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	166 001
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	166 001
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>101 623</b>	<b>319 571</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	101 623	319 571
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>28 150 708</b>	<b>90 666 434</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>1 167 822</b>	<b>28 150 708</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>25 651 617</b>	<b>57 893 183</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>33 065 350</b>	<b>80 986 701</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 484 666	55 489 298
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	19 580 684	25 497 403
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 413 733</b>	<b>23 093 518</b>
1.	tytułem wykupu	995 178	9 238 676
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	315 597
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	28 719	69 339
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	225 479	1 350 629
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	6 164 356	12 119 278
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 331 269</b>	<b>4 622 543</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 150 708</b>	<b>90 666 434</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	103 622,2067	2 209 631,7418
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 209 631,7418	6 627 663,2851
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,2700	12,7400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,8300	12,7500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,7400	13,7100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,7400	13,6800

**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.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>90 820 004</b>	<b>100,17%</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	90 820 004	100,17%
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>166 001</b>	<b>0,18%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>319 571</b>	<b>0,35%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>90 666 434</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	90 666 434	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%