

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
BGF European (EUR)

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| | (w zł) | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|---|--------|--|---|
| I. Aktywa | | 697 083 | 693 647 |
| 1. lokaty | | 685 787 | 682 286 |
| 2. środki pieniężne | | 0 | 0 |
| 3. należności | | 11 297 | 11 361 |
| 3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | 11 297 | 11 361 |
| 3.2. pozostałe | | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | | 10 177 | 10 301 |
| 1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | 10 177 | 10 301 |
| 2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | 0 | 0 |
| 3. pozostałe | | 0 | 0 |
| III. Aktywa netto (I-II) | | 686 907 | 683 346 |

**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 | | 712 853 | 686 907 |
| B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | | -17 731 | -13 983 |
| I. Zwiększenia funduszu | | 2 835 | 3 272 |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu | | 2 835 | 3 272 |
| 2. pozostałe przychody | | 0 | 0 |
| 3. pozostałe zwiększenia | | 0 | 0 |
| II. Zmniejszenia funduszu | | 20 566 | 17 255 |
| 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 | | 316 | 15 |
| 4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | | 0 | 0 |
| 5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | | 10 819 | 11 367 |
| 6. pozostałe koszty | | 0 | 307 |
| 7. pozostałe zmniejszenia | | 9 432 | 5 565 |
| C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej | | -8 216 | 10 421 |
| D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | | 686 907 | 683 346 |

**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 | 1 483,6148 | 1 465,2092 |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego | 1 465,2092 | 1 447,5820 |
| II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego | 480,4841 | 468,8113 |
| 2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 415,0549 | 458,7700 |
| 3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 480,4841 | 498,4700 |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego | 468,8113 | 472,0600 |

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---|--------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 |
| I. Lokaty (suma 1-12) | 682 286 | 99,84% |
| 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 | 682 286 | 99,84% |
| 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% |
| II. Środki pieniężne | 0 | 0,00% |
| III. Należności | 11 361 | 1,66% |
| IV. Zobowiązania | 10 301 | 1,51% |
| V. Aktywa netto (w tym) | 683 346 | 100,00% |
| 1. krajowe | 0 | 0,00% |
| 2. zagraniczne - państwa UE | 683 346 | 100,00% |
| 3. zagraniczne - państwa poza UE | 0 | 0,00% |