

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF Fixed Income Global Opportunities Hedged (EUR)

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>24 992 005</b>	<b>32 410 398</b>
1. lokaty		24 882 956	32 346 811
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		109 049	63 587
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		109 049	63 587
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>134 359</b>	<b>123 307</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		134 359	123 307
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>24 857 646</b>	<b>32 287 091</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>26 349 112</b>	<b>24 857 646</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-3 259 846</b>	<b>8 387 282</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>19 465 720</b>	<b>18 830 480</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		6 442 658	12 246 436
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		13 023 062	6 584 044
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>22 725 566</b>	<b>10 443 198</b>
1. tytułem wykupu		8 710 924	3 784 155
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		52 301	255 597
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		55 302	34 099
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		564 857	527 257
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		13 342 182	5 842 089
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 768 380</b>	<b>-957 838</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>24 857 646</b>	<b>32 287 091</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	634 811,1418	570 438,2701
2. na koniec okresu sprawozdawczego	570 438,2701	770 207,3228
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	41,5070	43,5764
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	40,8187	41,5700
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	44,2244	43,4900
na koniec okresu sprawozdawczego	43,5764	41,9200

**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>32 346 811</b>	<b>100,18%</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	32 346 811	100,18%
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. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>63 587</b>	<b>0,20%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>123 307</b>	<b>0,38%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>32 287 091</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	32 287 091	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%