

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF Global Allocation Hedged (EUR)

**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>3 761 154</b>	<b>1 084 075</b>
1.	lokaty	3 761 068	1 081 422
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	86	2 653
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	86	2 653
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 555</b>	<b>234</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 555	234
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>3 758 599</b>	<b>1 083 841</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>5 018 584</b>	<b>3 758 599</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 486 387</b>	<b>-2 772 885</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>32 588</b>	<b>57 403</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	32 311	29 138
2.	pozostałe przychody	0	148
3.	pozostałe zwiększenia	277	28 116
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 518 975</b>	<b>2 830 288</b>
1.	tytułem wykupu	541 342	2 695 701
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 770	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	68 279	20 135
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	74 448	34 097
6.	pozostałe koszty	0	455
7.	pozostałe zmniejszenia	827 136	79 900
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>226 401</b>	<b>98 127</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 758 599</b>	<b>1 083 841</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	35 101,5437	24 791,1552
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	24 791,1552	6 863,6627
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	142,9733	151,6105
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,1154	149,6800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	154,1653	160,4500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	151,6105	157,9100

**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>1 081 422</b>	<b>99,78%</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	1 081 422	99,78%
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>2 653</b>	<b>0,24%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>234</b>	<b>0,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 083 841</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 083 841	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%