

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
BGF US Basic Value Fund (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>34 017</b>	<b>40 437</b>
1.	lokaty	34 015	40 425
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	2	13
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2	13
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 727</b>	<b>2 545</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 727	2 545
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>31 290</b>	<b>37 892</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>43 161</b>	<b>31 290</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 593</b>	<b>12 733</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>26 437</b>	<b>37 503</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 165	37 410
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	17 273	93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>38 031</b>	<b>24 770</b>
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	10	48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	342	1 065
6.	pozostałe koszty	0	47
7.	pozostałe zmniejszenia	37 679	23 610
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-277</b>	<b>-6 131</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>31 290</b>	<b>37 892</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	157,5366	92,4303
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	92,4303	125,9336
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	273,9718	338,5245
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	235,1125	278,2400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	350,3322	344,8000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	338,5245	300,8900

**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>40 425</b>	<b>106,68%</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	40 425	106,68%
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>13</b>	<b>0,03%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 545</b>	<b>6,72%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>37 892</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	37 892	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%