

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pioneer Akcji Europejskich

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	639 768	390 594
1.	lokaty	638 480	388 925
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	1 287	1 669
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 287	1 669
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	639 768	390 594

**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	315 346	639 768
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	309 643	-249 204
I.	Zwiększenia funduszu	679 519	30 578
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	32 129	4 987
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	647 390	25 592
II.	Zmniejszenia funduszu	369 875	279 782
1.	tytułem wykupu	99 672	57 674
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	834	847
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	11 044	9 096
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	258 325	212 166
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	14 779	31
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	639 768	390 594

**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	6 886,7790	12 935,0501
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	12 935,0501	7 791,6212
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	45,7900	49,4600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	44,5700	42,6000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	53,4700	50,1300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	49,4600	50,1300

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	388 925	99,57%
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	388 925	99,57%
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	1 669	0,43%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	390 594	100,00%
1.	krajowe	390 594	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku