

**ROCZNE 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
<b>I. Aktywa</b>	<b>639 768</b>	<b>390 594</b>
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
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>639 768</b>	<b>390 594</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>315 346</b>	<b>639 768</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>309 643</b>	<b>-249 204</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>	<b>679 519</b>	<b>30 578</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu	32 129	4 987
2. pozostałe przychody	0	0
3. pozostałe zwiększenia	647 390	25 592
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>	<b>369 875</b>	<b>279 783</b>
1. tytułem wykupu	99 672	57 674
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	212 167
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 779</b>	<b>31</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>639 768</b>	<b>390 594</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	6 886,7790	12 935,0501
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 935,0501	7 791,6212
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
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 %)
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>388 925</b>	<b>99,57%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
1.1 obligacje	0	0,00%
1.2 bony skarbowe	0	0,00%
1.3 inne	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%
3.1 notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.2 pozostałe	0	0,00%
4. akcje	0	0,00%
4.1 notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 pozostałe	0	0,00%
5. udziały	0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	388 925	99,57%
6.1 jednostki uczestnictwa	388 925	99,57%
6.2 certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
6.2.2 innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
7. instrumenty pochodne	0	0,00%
7.1 opcje	0	0,00%
7.2 kontrakty terminowe	0	0,00%
7.3 swapy walutowe	0	0,00%
7.4 swapy procentowe	0	0,00%
7.5 inne instrumenty pochodne	0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0,00%
9. pożyczki	0	0,00%
9.1 zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
9.4 inne 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>1 669</b>	<b>0,43%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>390 594</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	390 594	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 13 lipca 2017 roku