

# PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy NN (L) European High Dividend

## I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 104 532,21</b>	<b>1 034 053,72</b>
1.	lokaty	1 085 447,26	1 011 339,76
2.	środki pieniężne	18 852,02	5 565,08
3.	należności	232,93	17 148,88
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	232,93	17 148,88
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>25 174,12</b>	<b>2 087,15</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	23 964,71	951,56
3.	pozostałe	1 209,41	1 135,59
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 079 358,09</b>	<b>1 031 966,57</b>

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		za okres 01.01.2015- 31.12.2015	za okres 01.01.2016- 31.12.2016
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 196 855,20</b>	<b>1 079 358,09</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-178 191,09</b>	<b>-78 156,05</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>23 770,75</b>	<b>15 458,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 770,75	15 458,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>201 961,84</b>	<b>93 614,77</b>
1.	tytułem wykupu	50 659,56	57 529,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	36 829,06	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	20 890,81	16 769,31
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18 822,30	12 988,25
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	74 760,11	6 327,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>60 693,98</b>	<b>30 764,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 079 358,09</b>	<b>1 031 966,57</b>

## III. LICZBA i WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		za okres 01.01.2015- 31.12.2015	za okres 01.01.2016- 31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 490,71985	2 181,08381
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 181,08381	2 041,93670
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	480,52582	494,87236
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	457,06854	419,57110
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	562,46092	506,37350
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	494,87236	505,38617

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU — półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w zł)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 011 339,76</b>	<b>98,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 011 339,76	98,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>5 565,08</b>	<b>0,54%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>17 148,88</b>	<b>1,66%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 087,15</b>	<b>0,20%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 031 966,57</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	20 626,81	2,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 011 339,76	98,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

Wartości prezentowane w półrocznym sprawozdaniu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego za poprzedni okres sprawozdawczy zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych z obecnym okresem sprawozdawczym.

Sprawozdanie zostało sporządzone dnia 09.02.2017 roku.