

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Allianz Stabilnego Wzrostu

**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>229 948</b>	<b>281 337</b>
1.	lokaty	229 948	281 337
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 197</b>	<b>932</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 197	932
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>228 751</b>	<b>280 405</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>231 398</b>	<b>228 751</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 838</b>	<b>34 869</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>26 182</b>	<b>80 809</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 277	21 309
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 905	59 500
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>35 019</b>	<b>45 940</b>
1.	tytułem wykupu	11 043	30 563
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 185	23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 903	6 060
6.	pozostałe koszty	0	1 818
7.	pozostałe zmniejszenia	15 888	7 477
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 190</b>	<b>16 785</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>228 751</b>	<b>280 405</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	1 875,9472	1 830,4452
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 830,4452	2 136,7425
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	123,3500	124,9700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,0400	124,9700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	125,4600	132,4100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	124,9700	131,2300

**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>281 337</b>	<b>100,33%</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	281 337	100,33%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>932</b>	<b>0,33%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>280 405</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	280 405	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%