

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
PZU Fundusz Modelowy Akcyjny

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	17 912 679	19 338 694
1.	lokaty	17 886 349	19 289 931
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	26 330	48 763
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	26 330	48 763
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	50 525	36 617
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	50 525	36 617
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	17 862 154	19 302 077

**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	16 183 022	17 862 154
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-395 070	429 547
I.	Zwiększenia funduszu	4 117 124	4 854 164
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 107 903	3 529 349
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	9 222	1 324 815
II.	Zmniejszenia funduszu	4 512 194	4 424 617
1.	tytułem wykupu	3 066 082	3 410 555
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 113	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	347 180	343 158
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	393
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	549 159	582 723
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	539 660	87 787
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 074 202	1 010 376
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 862 154	19 302 077

**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	151 003,2851	150 241,0135
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	150 241,0135	143 927,2040
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	107,1700	118,8900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,2700	118,8900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,0200	138,8900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	118,8900	134,1100

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	19 289 931	99,94%
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	19 289 931	99,94%
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	48 763	0,25%
IV.	Zobowiązania	36 617	0,19%
V.	Aktywa netto (w tym)	19 302 077	100,00%
1.	krajowe	19 302 077	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%