

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 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
I.	<b>Aktywa</b>	<b>232 689</b>	<b>229 948</b>
1.	lokaty	232 689	229 948
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
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 291</b>	<b>1 197</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 291	1 197
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>231 398</b>	<b>228 751</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>346 578</b>	<b>231 398</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-112 379</b>	<b>-8 838</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 246</b>	<b>26 182</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 032	24 277
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	213	1 905
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>136 625</b>	<b>35 019</b>
1.	tytułem wykupu	115 008	11 043
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 305	2 185
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 765	5 903
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	12 547	15 888
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 801</b>	<b>6 190</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>231 398</b>	<b>228 751</b>

**III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 686,0248	1 875,9472
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 875,9472	1 830,4452
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	129,0300	123,3500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,3600	119,0400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,3300	125,4600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	123,3500	124,9700

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>229 948</b>	<b>100,52%</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	229 948	100,52%
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.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
III.	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 197</b>	<b>0,52%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>228 751</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	228 751	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku