

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
PZU Fundusz Modelowy Stabilnego Wzrostu

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	17 223 239	18 368 682
1.	lokaty	17 193 554	18 360 267
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	29 685	8 415
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	29 685	8 415
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	37 566	14 357
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	37 566	14 357
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	17 185 673	18 354 325

**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	17 245 360	17 185 673
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	134 173	183 632
I.	Zwiększenia funduszu	5 537 573	4 688 181
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 457 313	4 673 247
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	80 260	14 934
II.	Zmniejszenia funduszu	5 403 400	4 504 549
1.	tytułem wykupu	3 861 367	2 968 933
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	51 925	17 375
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	585 425	582 986
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	640 775	599 311
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	263 907	335 944
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-193 860	985 020
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 185 673	18 354 325

**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	140 997,1407
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	143 765,0439
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	122,3100
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,6800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	127,1100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	119,5400

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)	18 360 267	100,03%
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	18 360 267	100,03%
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	8 415	0,05%
IV. Zobowiązania	14 357	0,08%
V. Aktywa netto (w tym)	18 354 325	100,00%
1. krajowe	18 354 325	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku