

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 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	16 231 622	17 912 679
1.	lokaty	16 186 161	17 886 349
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	45 460	26 330
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	45 460	26 330
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	48 600	50 525
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	48 600	50 525
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	16 183 022	17 862 154

**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	16 536 689	16 183 022
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-514 986	-395 070
I.	Zwiększenia funduszu	4 935 668	4 117 124
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 909 693	4 107 903
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	25 975	9 222
II.	Zmniejszenia funduszu	5 450 654	4 512 194
1.	tytułem wykupu	4 122 801	3 066 082
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 313	10 113
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	364 761	347 180
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	603 886	549 159
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	351 893	539 660
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	161 319	2 074 202
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	16 183 022	17 862 154

**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	153 145,8526
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	151 003,2851
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	107,9800
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,5100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,7600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	107,1700

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)	17 886 349	100,14%
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	17 886 349	100,14%
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	26 330	0,15%
IV. Zobowiązania	50 525	0,28%
V. Aktywa netto (w tym)	17 862 154	100,00%
1. krajowe	17 862 154	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku