

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
PZU Fundusz Modelowy Dynamiczny

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 541 950	0
1.	lokaty	2 533 028	0
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	8 922	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 922	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	6 540	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 540	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 535 410	0

**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	2 616 692	2 535 410
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-226 170	-2 640 982
I.	Zwiększenia funduszu	454 375	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	74 000	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	380 375	0
II.	Zmniejszenia funduszu	680 545	2 640 982
1.	tytułem wykupu	0	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	56	587
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	27 648	4 055
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	652 841	2 636 340
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	144 888	105 572
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 535 410	0

**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	20 860,1044	19 420,9886
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	19 420,9886	0,0000
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	125,4400	130,5500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,9300	107,9000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	138,0900	130,5500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	130,5500	nd

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	0	0,00%
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	0	0,00%
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	0	0,00%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	0	0,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku