

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PZU Fundusz Modelowy Zrównoważony

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>12 845 215</b>	<b>14 334 555</b>
1.	lokaty	12 823 064	14 326 338
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	22 151	8 218
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	22 151	8 218
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>42 789</b>	<b>23 164</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	42 789	23 164
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 802 426</b>	<b>14 311 391</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>13 490 354</b>	<b>12 802 426</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-475 229</b>	<b>310 696</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 233 389</b>	<b>3 592 895</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 191 759	3 568 542
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	41 630	24 353
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 708 618</b>	<b>3 282 198</b>
1.	tytułem wykupu	3 392 061	2 167 739
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 966	25 476
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	482 482	476 238
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	493 132	457 402
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	324 978	155 344
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-212 698</b>	<b>1 198 268</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 802 426</b>	<b>14 311 391</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	123 368,5761	121 212,1387
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	121 212,1387	124 990,3144
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109,3500	105,6200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,8900	99,2700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,2300	114,6800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	105,6200	114,5000

**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>14 326 338</b>	<b>100,10%</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	14 326 338	100,10%
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>8 218</b>	<b>0,06%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>23 164</b>	<b>0,16%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>14 311 391</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	14 311 391	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku