

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>410 951 046</b>	<b>435 993 746</b>
1.	lokaty	410 942 520	435 990 658
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	8 526	3 088
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 526	3 088
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>158 044</b>	<b>1</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	158 044	1
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>410 793 002</b>	<b>435 993 745</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>380 977 576</b>	<b>410 793 002</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>31 652 742</b>	<b>17 328 457</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>87 487 115</b>	<b>74 806 464</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	87 487 115	74 806 464
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>55 834 374</b>	<b>57 478 007</b>
1.	tytułem wykupu	35 437 064	33 578 326
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 304 419	13 823 030
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 439 155	1 812 794
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	6 653 736	8 263 857
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 837 315</b>	<b>7 872 286</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>410 793 002</b>	<b>435 993 745</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	2 908 003,7833	3 194 098,4512
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 194 098,4512	3 375 609,8694
II. <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	131,0100	128,6100
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,7000	123,8800
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,1800	131,9200
4. na koniec okresu sprawozdawczego	128,6100	129,1600

**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>435 990 658</b>	<b>100,00%</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	435 990 658	100,00%
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. <b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
III. <b>Należności</b>	<b>3 088</b>	<b>0,00%</b>
IV. <b>Zobowiązania</b>	<b>1</b>	<b>0,00%</b>
V. <b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>435 993 745</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	435 993 745	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku