

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PZU Pogoďna Przyszłość Stabilnego Wzrostu

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>1 138 221 786</b>	<b>881 660 574</b>
1. lokaty		1 130 687 578	875 325 075
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		7 534 208	6 335 498
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		7 534 208	6 335 498
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>40 092 625</b>	<b>1 474 659</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		40 092 625	1 474 659
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>1 098 129 161</b>	<b>880 185 915</b>

**II.**

**ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 077 043 420</b>	<b>1 098 129 161</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>29 213 298</b>	<b>-267 060 316</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>130 096 776</b>	<b>1 032 403 964</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		129 828 931	113 329 083
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		267 845	919 074 880
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>100 883 478</b>	<b>1 299 464 280</b>
1. tytułem wykupu		36 996 404	16 753 755
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		47 473 415	50 870 853
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		0	0
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		943	363
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		12 463 726	11 263 568
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		3 948 990	1 220 575 740
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-8 127 557</b>	<b>49 117 070</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 098 129 161</b>	<b>880 185 915</b>

**III.**

**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		65 301 631,4608	68 234 228,9953
2. na koniec okresu sprawozdawczego		68 221 850,3548	53 119 575,9993
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		16,5129	15,8872
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		15,7388	15,6124
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		17,1641	16,5517
4. na koniec okresu sprawozdawczego		16,1115	16,5202

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>875 325 075</b>	<b>99,45%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		576 889 280	65,54%
1.1 obligacje		576 889 280	65,54%
1.2 bony skarbowe		0	0,00%
1.3 inne		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		36 027 790	4,09%
3.1 notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2 pozostałe		36 027 790	4,09%
4. akcje		250 463 305	28,46%
4.1 notowane na rynku regulowanym		250 463 305	28,46%
4.2 pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
6.1 jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2 certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2 innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne		0	0,00%
7.1 opcje		0	0,00%
7.2 kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3 swapy walutowe		0	0,00%
7.4 swapy procentowe		0	0,00%
7.5 inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		7 497 410	0,85%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1 zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4 inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		4 447 291	0,51%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>6 335 498</b>	<b>0,72%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>1 474 659</b>	<b>0,17%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>880 185 915</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		872 947 634	99,18%
2. zagraniczne - państwa UE		7 238 281	0,82%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 13 lipca 2017 roku