

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 752 138</b>	<b>4 821 464</b>
1.	lokaty	4 743 133	4 814 560
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	9 005	6 904
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	9 005	6 904
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 689</b>	<b>19 288</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 689	19 288
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 736 448</b>	<b>4 802 176</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 931 837</b>	<b>4 639 588</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-192 580</b>	<b>-215 251</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>384 650</b>	<b>809 471</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	377 480	339 971
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	7 170	469 499
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>577 230</b>	<b>1 024 722</b>
1.	tytułem wykupu	391 666	459 514
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 256	859
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	47 370	45 118
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	65 082	64 048
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	67 856	455 182
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 809</b>	<b>377 839</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 736 448</b>	<b>4 802 176</b>

**III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	167 067,6467	154 859,4192
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	161 708,7156	149 833,8817
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	29,5200	29,9600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	28,3700	29,9200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	29,9000	32,2000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	29,2900	32,0500

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 814 560</b>	<b>100,26%</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	4 814 560	100,26%
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%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>6 904</b>	<b>0,14%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>19 288</b>	<b>0,40%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>4 802 176</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	4 802 176	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku