

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Arka BZ WBK Obligacji

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) |  | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I.     | <b>Aktywa</b>  | <b>4 488 607</b>   | <b>3 951 398</b>                        |
| 1.     | lokaty   | 4 488 607  | 3 948 084                               |
| 2.     | środki pieniężne   | 0  | 0                                       |
| 3.     | należności   | 0  | 3 314                                   |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0  | 3 314                                   |
| 3.2.   | pozostałe  | 0  | 0                                       |
| II.    | <b>Zobowiązania</b>  | <b>16 324</b>  | <b>16 921</b>                           |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 16 324   | 16 921                                  |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0  | 0                                       |
| 3.     | pozostałe  | 0  | 0                                       |
| III.   | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>4 472 283</b>   | <b>3 934 476</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>5 793 777</b>   | <b>4 472 283</b>            |
| B.     | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-1 388 374</b>  | <b>-553 525</b>             |
| I.     | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>1 196 439</b>   | <b>1 008 376</b>            |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 793 767  | 693 957                     |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0  | 0                           |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 402 672  | 314 419                     |
| II.    | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 584 812</b>   | <b>1 561 901</b>            |
| 1.     | tytułem wykupu   | 1 582 468  | 1 162 909                   |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 50 986   | 8 415                       |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 99 678   | 99 746                      |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0  | 0                           |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 136 955  | 115 138                     |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0  | 0                           |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 714 726  | 175 694                     |
| C.     | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>66 879</b>  | <b>15 719</b>               |
| D.     | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>4 472 283</b>   | <b>3 934 476</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  | 277 479,7423                |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 214 087,2461                |
| II.     | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                             |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego  | 20,8800                     |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 20,3800                     |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 21,2700                     |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 20,8900                     |

**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>3 948 084</b>                       |
| 1.   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0                                      |
| 2.   | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  | 0                                      |
| 3.   | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  | 0                                      |
| 4.   | akcje  | 0                                      |
| 5.   | udziały  | 0                                      |
| 6.   | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 3 948 084                              |
| 7.   | instrumenty pochodne   | 0                                      |
| 8.   | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0                                      |
| 9.   | pożyczki   | 0                                      |
| 10.  | nieruchomości  | 0                                      |
| 11.  | depozyty bankowe   | 0                                      |
| 12.  | pozostałe lokaty   | 0                                      |
| II.  | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0</b>                               |
| III. | <b>Należności</b>  | <b>3 314</b>                           |
| IV.  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>16 921</b>                          |
| V.   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>3 934 476</b>                       |
| 1.   | krajowe  | 3 934 476                              |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE   | 0                                      |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE  | 0                                      |

Warszawa, 09 lutego 2017 roku