

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 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
I.	<b>Aktywa</b>	<b>4 944 192</b>	<b>4 660 515</b>
1.	lokaty	4 941 075	4 648 932
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	3 117	11 583
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 117	11 583
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>12 355</b>	<b>20 927</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 355	20 927
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 931 837</b>	<b>4 639 588</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>5 941 603</b>	<b>4 931 837</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-822 368</b>	<b>-429 069</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>970 407</b>	<b>719 151</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	880 793	699 803
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	89 614	19 348
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 792 775</b>	<b>1 148 220</b>
1.	tytułem wykupu	1 371 838	743 615
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 983	28 263
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	95 139	92 766
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	149 095	127 541
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	174 720	156 036
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-187 398</b>	<b>136 820</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 931 837</b>	<b>4 639 588</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	193 474,5441	167 067,6467
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	167 067,6467	154 859,4192
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	30,7100	29,5200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	28,6800	28,3700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,8400	30,2700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	29,5200	29,9600

**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>4 648 932</b>	<b>100,20%</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	4 648 932	100,20%
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>11 583</b>	<b>0,25%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>20 927</b>	<b>0,45%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>4 639 588</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	4 639 588	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku