

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2011**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Arka BZ WBK Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Akcji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	10 506 210,13	6 098 238,86
1.	Lokaty	10 299 446,45	6 090 470,66
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	Należności	206 763,68	7 768,20
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	206 763,68	7 768,20
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	10 506 210,13	6 098 238,86

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Akcji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	14 297 661,72	10 506 210,13
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 563 384,90	-690 720,27
I.	Zwiększenia funduszu	3 047 494,13	10 256 738,52
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 047 494,13	10 222 565,95
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	34 172,57
II.	Zmniejszenia funduszu	5 610 879,03	10 947 458,79
1.	Tytułem wykupu	5 473 020,39	10 877 028,27
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń	0,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	135 329,97	70 430,52
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 528,67	
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-1 228 066,69	-3 717 251,00
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 506 210,13	6 098 238,86

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH UFK Arka BZ WBK Akcji

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	343 520,836074	274 061,114993
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	274 061,114993	222 687,451167
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	40,14	37,33
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,76	27,00
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,04	37,62
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	37,33	27,34

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne UFK Arka BZ WBK Akcji

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 090 470,66	
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	Akcje	0,00	0,00%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 088 274,91	99,84%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	2 195,75	0,04%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	7 768,20	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 098 238,86	100,00%

1	<i>krajowe</i>	6 098 238,86	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%