

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2011**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Obligacji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	3 187 518,47	10 025 323,28
1.	Lokaty	3 088 938,50	9 828 023,52
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	98 579,97	197 299,76
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	98 579,97	197 299,76
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)	3 187 518,47	10 025 323,28

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Obligacji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	40 034,01	3 187 518,47
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 095 690,04	6 585 288,62
I.	Zwiększenia funduszu	9 081 325,60	7 783 224,01
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 074 162,49	7 783 224,01
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	7 163,11	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	5 985 635,56	1 197 935,39
1.	Tytułem wykupu	5 946 869,36	1 145 779,56
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	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	28 190,36	45 721,47
6.	Pozostałe koszty	0,00	6 434,36
7.	Pozostałe zmniejszenia	10 575,84	0,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	51 794,42	252 516,19
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 187 518,47	10 025 323,28

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 432,257477	187 330,944546
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	187 330,944546	579 028,770193
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,38	16,41
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,39	16,34
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,41	16,86
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,41	16,86

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 828 023,52	
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	9 762 425,05	99,33%
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	65 598,47	0,67%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	0,00	0,00%
1	<i>krajowe</i>	0,00	0,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%