

**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 Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Obligacji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	10 025 323,28	20 647 369,77
1.	Lokaty	9 828 023,52	20 621 068,27
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	197 299,76	26 301,49
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	197 299,76	26 301,49
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)	10 025 323,28	20 647 369,77

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Obligacji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 187 518,47	10 025 323,28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 585 288,62	10 020 389,11
I.	Zwiększenia funduszu	7 783 224,01	19 169 073,42
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 783 224,01	19 169 073,42
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	1 197 935,39	9 148 684,31
1.	Tytułem wykupu	1 145 779,56	8 925 556,34
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	45 721,47	142 064,76
6.	Pozostałe koszty	6 434,36	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	81 063,21
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	252 516,19	601 657,38
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 025 323,28	20 647 369,77

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	187 330,944546	579 028,770193
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	579 028,770193	1 201 961,160736
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,41	16,86
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,34	16,86
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,86	17,15
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,86	17,15

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)	20 621 068,27	
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	20 613 633,91	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	7 434,36	0,04%
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	26 301,49	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 647 369,77	100,00%
1	<i>krajowe</i>	20 647 369,77	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%

3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%
---	------------------------------------	------	-------