

**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 Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Zrównoważony

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	10 544 335,39	5 937 052,96
1.	Lokaty	10 336 821,40	5 929 490,09
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	207 513,99	7 562,87
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	207 513,99	7 562,87
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)	10 544 335,39	5 937 052,96

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Zrównoważony

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	10 499 552,57	10 544 335,39
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	800 542,52	-2 525 353,68
I.	Zwiększenia funduszu	2 725 567,87	7 433 025,02
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 725 567,87	7 308 651,86
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	124 373,16
II.	Zmniejszenia funduszu	1 925 025,35	9 958 378,70
1.	Tytułem wykupu	1 802 790,71	9 893 193,62
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	108 607,64	65 185,08
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	13 627,00	
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-755 759,70	-2 081 928,75
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 544 335,39	5 937 052,96

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	350 015,916350	373 511,344764
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	373 511,344764	256 595,340688
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,93	29,49
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,17	22,96
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,14	27,61
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,49	23,10

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	5 929 490,09	
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	5 927 352,37	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	2 137,72	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	7 562,87	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	5 937 052,96	100,00%
1	<i>krajowe</i>	5 937 052,96	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%

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