

**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 Skarbiec-Akcja

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Skarbiec-Akcja**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 061 446,48</b>	<b>1 057 363,03</b>
1.	Lokaty	2 020 876,93	1 056 016,12
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	40 569,55	1 346,91
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	40 569,55	1 346,91
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 061 446,48</b>	<b>1 057 363,03</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Skarbiec-Akcja**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>975 281,74</b>	<b>2 061 446,48</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 125 676,24</b>	<b>-553 603,75</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	1 248 353,48	1 505 785,55
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 247 670,85	1 491 096,03
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	682,63	14 689,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	122 677,24	2 059 389,30
1.	Tytułem wykupu	109 758,74	2 047 625,66
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	12 918,50	11 763,64
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-39 511,50</b>	<b>-450 479,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 061 446,48</b>	<b>1 057 363,03</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**
**UFK Skarbiec-Akcja**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 169,602359	6 805,628988
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 805,628988	4 656,941074
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	296,75	294,96
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	290,42	222,41
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	311,24	298,06
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	294,96	226,68

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**
**UFK Skarbiec-Akcja**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 056 016,12</b>	
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	1 055 635,40	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	380,72	0,04%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Srodki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>1 346,91</b>	<b>0,13%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 057 363,03</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	1 057 363,03	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%