

**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 Skarbiec-III Filar

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

UFK Skarbiec-III Filar

| (w zł)      |  | Koniec okresu<br>poprzedniego | Koniec okresu<br>bieżącego |
|-------------|--|-------------------------------|----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>  | <b>582 031,22</b>             | <b>735 133,43</b>          |
| 1.          | Lokaty   | 564 030,86                    | 720 665,90                 |
| 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   | 18 000,36                     | 14 467,53                  |
| 4.1.        | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym  | 0,00                          | 0,00                       |
| 4.2.        | Pozostałe należności   | 18 000,36                     | 14 467,53                  |
| <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>582 031,22</b>             | <b>735 133,43</b>          |

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

UFK Skarbiec-III Filar

| (w zł)     |  | Okres poprzedni     | Okres bieżący     |
|------------|--|---------------------|-------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>15 841,78</b>    | <b>582 031,22</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>560 212,05</b>   | <b>153 273,77</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>1 146 114,01</b> | <b>187 312,55</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 1 146 114,01        | 187 312,55        |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0,00                | 0,00              |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 0,00                | 0,00              |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>585 901,96</b>   | <b>34 038,78</b>  |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 582 557,72          | 27 444,31         |
| 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 | 3 321,64            | 6 359,61          |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0,00                | 0,00              |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 22,60               | 234,86            |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>5 977,39</b>     | <b>-171,56</b>    |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>582 031,22</b>   | <b>735 133,43</b> |

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

| Pozycja   |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 118,430994      | 4 290,465184  |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 4 290,465184    | 5 471,648117  |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 124,99          | 130,83        |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 122,56          | 129,20        |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 132,42          | 132,77        |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 130,83          | 130,83        |

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**
**UFK Skarbiec-III Filar**

|             |  | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|--------------------------|--|
| 1           |  | 2                        | 3                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>720 665,90</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  | 715 855,72               | 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   | 4 810,18                 | 0,67%                                  |
| 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>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</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>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| 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%                                  |