

**Roczne 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
<b>I. Aktywa</b>		<b>10 025 323.28</b>	<b>20 647 369.77</b>
1. Lokaty		9 629 023.52	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
<b>II. 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 uprawniających z umów ubezpieczenia		0.00	0.00
3. Pozostałe zobowiązania		0.00	0.00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>10 025 323.28</b>	<b>20 647 369.77</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Arka BZ WBK Obligacji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>3 187 518.47</b>	<b>10 025 323.28</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>6 585 288.62</b>	<b>10 020 389.11</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>7 783 224.01</b>	<b>19 169 073.42</b>
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
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>1 197 935.39</b>	<b>9 148 684.31</b>
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
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>252 516.19</b>	<b>601 657.38</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>10 025 323.28</b>	<b>20 647 369.77</b>

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		187 330 944 546	579 028 770 193
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		579 028 770 193	1 201 961 160 736
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
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 rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego		16.86	17.15

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>20 621 068.27</b>	
1. Papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		<b>0.00</b>	0.00%
1.1. Obligacje		0.00	0.00%
1.2. Bony skarbowe		0.00	0.00%
1.3. Inne		0.00	0.00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		<b>0.00</b>	0.00%
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		<b>0.00</b>	0.00%
3.1. Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
3.2. Pozostałe		0.00	0.00%
4. Akcje		<b>0.00</b>	0.00%
4.1. Akcje notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2. Pozostałe akcje		0.00	0.00%
5. Udziały		<b>0.00</b>	0.00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		<b>20 613 633.91</b>	99.84%
6.1. Jednostki uczestnictwa		20 613 633.91	99.84%
6.2. Certyfikaty inwestycyjne		0.00	0.00%
6.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0.00	0.00%
6.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0.00	0.00%
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		<b>0.00</b>	0.00%
7.1. Opcje		0.00	0.00%
7.2. Kontrakty terminowe		0.00	0.00%
7.3. Swapy walutowe		0.00	0.00%
7.4. Swapy procentowe		0.00	0.00%
7.5. Inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0.00	0.00%
9. Pożyczki		0.00	0.00%
9.1. Zabezpieczone hipotecznie		0.00	0.00%
9.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0.00	0.00%
9.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0.00	0.00%
9.4. Inne pożyczki		0.00	0.00%
10. Nieruchomości		0.00	0.00%
11. Depozyty bankowe		7 434.36	0.04%
12. Pozostałe lokaty		<b>0.00</b>	0.00%
<b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	0.00%
<b>III. Środki pieniężne</b>		<b>0.00</b>	0.00%
<b>IV. Należności</b>		<b>26 301.49</b>	0.13%
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0.00</b>	0.00%
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>20 647 369.77</b>	100.00%
1. Krajowe		20 647 369.77	100.00%
2. zagraniczne - kraje UE		0.00	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0.00	0.00%