

**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 Ochrony Kapitału

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU **UFK Arka BZ WBK Ochrony
Kapitału**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	11 747 019,52	20 229 138,61
1.	Lokaty	11 515 836,54	20 203 369,87
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	231 182,98	25 768,73
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	231 182,98	25 768,73
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)	11 747 019,52	20 229 138,61

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

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	6 699 985,92	11 747 019,52
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 951 838,91	7 872 388,03
I.	Zwiększenia funduszu	7 380 660,83	28 093 388,30
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 372 508,41	28 093 388,30
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	8 152,42	
II.	Zmniejszenia funduszu	2 428 821,92	20 221 000,27
1.	Tytułem wykupu	2 350 839,14	19 842 741,84
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	77 982,78	145 132,54
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	233 125,89
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	95 194,69	609 731,06
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 747 019,52	20 229 138,61

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	258 566,983994	448 763,143123
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	448 763,143123	777 669,853923
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	24,99	25,49
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,99	25,49
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,49	25,97
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	25,49	25,97

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne
**UFK Arka BZ WBK Ochrony
Kapitału**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	20 203 369,87	
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	20 196 086,10	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	7 283,77	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.	Srodki pieniężne	0,00	0,00%

IV.	Należności	25 768,73	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 229 138,61	100,00%
1	<i>krajowe</i>	20 229 138,61	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%