

**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 Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	11 445 138,43	12 936 312,86
1.	Lokaty	11 091 176,98	12 681 724,42
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	353 961,45	254 588,44
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	353 961,45	254 588,44
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)	11 445 138,43	12 936 312,86

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	637 262,13	11 445 138,43
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 291 489,62	1 752 309,10
I.	Zwiększenia funduszu	21 990 005,99	3 523 987,69
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 989 928,81	3 523 987,69
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	77,18	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	11 698 516,37	1 771 678,59
1.	Tytułem wykupu	11 602 848,76	1 641 537,65
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	95 667,61	122 870,44
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	7 270,50
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	516 386,68	-261 134,67
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 445 138,43	12 936 312,86

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	23 676,466799	401 378,210182
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	401 378,210182	465 523,967806
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,15	27,50
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,00	26,86
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,65	27,58
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	27,50	27,06

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	12 681 724,42	
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	12 597 078,54	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	84 645,88	0,67%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	0,00	0,00%
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%