

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2012**

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
<b>I. Aktywa</b>		<b>12 936 312,86</b>	<b>7 569 643,83</b>
1. Lokaty		12 681 724,42	7 569 643,83
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		254 588,44	0,00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
4.2. Pozostałe należności		254 588,44	0,00
<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>12 936 312,86</b>	<b>7 569 643,83</b>

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

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>11 445 138,43</b>	<b>8 470 276,76</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>1 752 309,10</b>	<b>-1 541 716,20</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>3 523 987,69</b>	<b>755 228,74</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		3 523 987,69	755 199,14
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		0,00	29,60
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>1 771 678,59</b>	<b>2 296 944,94</b>
1. Tytułem wykupu		1 641 537,65	2 222 919,65
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		122 870,44	74 025,29
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		7 270,50	0,00
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-261 134,67</b>	<b>641 083,27</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>12 936 312,86</b>	<b>7 569 643,83</b>

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		401 378,210182	344 598,090029
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		465 523,967806	287 709,761689
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		27,50	24,54
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		26,86	24,47
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		27,58	26,31
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		27,06	26,31

**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
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 569 643,83</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		7 569 643,83	100,00%
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		0,00	0,00%
12. Pozostałe lokaty		0,00	0,00%
<b>II. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>7 569 643,83</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		7 569 643,83	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%