

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2012**

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>8 470 276.76</b>	<b>7 529 362.68</b>
1. Lokaty		8 459 486.97	7 529 362.68
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		10 789.80	0.00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0.00	0.00
4.2. Pozostałe należności		10 789.80	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 uprawnionych z umów ubezpieczenia		0.00	0.00
3. Pozostałe zobowiązania		0.00	0.00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>8 470 276.76</b>	<b>7 529 362.68</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>12 936 312.86</b>	<b>8 470 276.76</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-3 068 941.98</b>	<b>-2 256 726.42</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>9 442 938.95</b>	<b>1 596 283.13</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		9 400 946.48	1 596 283.13
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		41 992.47	0.00
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>12 511 880.93</b>	<b>3 853 009.55</b>
1. Tytułem wykupu		12 422 948.53	3 713 862.45
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		88 931.40	139 168.31
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		0.00	178.79
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 397 094.12</b>	<b>1 315 812.34</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>8 470 276.76</b>	<b>7 529 362.68</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		465 523.967806	344 598.090029
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		344 598.090029	259 633.195805
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		27.06	24.54
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		24.41	24.47
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		27.16	29.02
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		24.54	29.00

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 529 362.68</b>	<b>100.00%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizację międzynarodową, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.1. Obligacje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.2. Bony skarbowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.3. Inne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1. Notowane na rynku regulowanym		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.2. Pozostałe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4. Akcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1. Akcje notowane na rynku regulowanym		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.2. Pozostałe akcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
5. Udziały		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		<b>7 529 362.68</b>	<b>100.00%</b>
6.1. Jednostki uczestnictwa		<b>7 529 362.68</b>	<b>100.00%</b>
6.2. Certyfikaty inwestycyjne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.1. Opcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.2. Kontrakty terminowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.3. Swapy walutowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.4. Swapy procentowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.5. Inne instrumenty pochodne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9. Pożyczki		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.1. Zabezpieczone hipotecznie		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.4. Inne pożyczki		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
10. Nieruchomości		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
11. Depozyty bankowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
12. Pozostałe lokaty		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<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>7 529 362.68</b>	<b>100.00%</b>
1. krajowe		7 529 362.68	100.00%
2. zagraniczne - kraje UE		0.00	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0.00	0.00%