

**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 Zrównoważony**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Arka BZ WBK Zrównoważony**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 499 552,57</b>	<b>10 544 335,39</b>
1.	Lokaty	10 174 835,06	10 336 821,40
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	324 717,51	207 513,99
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	324 717,51	207 513,99
<b>II.</b>	<b>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.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 499 552,57</b>	<b>10 544 335,39</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Arka BZ WBK Zrównoważony**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>990 993,57</b>	<b>10 499 552,57</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>8 738 333,16</b>	<b>800 542,52</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	22 149 135,27	2 725 567,87
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 149 135,27	2 725 567,87
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	13 410 802,11	1 925 025,35
1.	Tytułem wykupu	13 284 575,53	1 802 790,71
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	118 746,93	108 607,64
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	7 479,65	13 627,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>770 225,84</b>	<b>-755 759,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 499 552,57</b>	<b>10 544 335,39</b>

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	35 249,059764	350 015,916350
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	350 015,916350	373 511,344764
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	26,27	28,93
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,40	27,17
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,34	29,14
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	28,93	29,49

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 336 821,40</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	10 267 826,89	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	68 994,51	0,67%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>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.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1	krajowe	0,00	0,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%