



więcej / niż standard

**PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2011 r.**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **AXA - ARKA BZ WBK AKCJI**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. AKTYWA</b>		54 698 376,27	50 420 655,12
1. Lokaty		54 698 376,27	50 420 655,12
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		0,00	0,00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
4.1. Pozostałe należności		0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>		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
<b>III. AKTYWA NETTO (I-II)</b>		54 698 376,27	50 420 655,12

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>		45 850 299,38	64 363 533,17
<b>B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)</b>		11 516 115,95	-9 877 722,63
<b>I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU</b>		33 127 798,73	15 009 329,87
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		14 713 745,68	9 751 383,26
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		18 414 053,05	5 257 946,61
<b>II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU</b>		21 611 682,78	24 887 052,50
1. Tytułem wykupu		2 234 937,91	2 786 440,04
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		49 811,73	61 079,52
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		286 893,92	226 634,19
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		87 702,58	51 217,21
5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		530 741,21	570 332,74
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		18 421 595,43	21 191 348,80
<b>C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		-2 668 039,06	-4 065 155,42
<b>D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>		54 698 376,27	50 420 655,12

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

	POZYCJA	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>1. LICZBA JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH</b>			
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		1 285 910,28264	1 603 476,16276
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		1 591 456,97617	1 350 673,85808
<b>2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ (w zł):</b>			
2.1 Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		35,82	40,14
2.2 Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		34,00	36,76
2.3 Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		39,58	41,04
2.4 Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego		34,37	37,33

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

## LOKATY

Wartość bilansowa (w zł)

Udział w aktywach netto  
funduszu (w %)

LOKATY (SUMA 1-12)	50 420 655,12	100,00%
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	50 420 655,12	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%
II. AKTYWA ZA ZEZWOLENIEM ORGANU NADZORU, ZGODNE Z ART. 154 UST. 9 USTAWY Z DNIA 22 MAJA 2003 r. 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 )	50 420 655,12	100,00%
1. Krajowe	50 420 655,12	100,00%
2. Zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. Zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

Warszawa, 9 sierpnia 2011