

**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 Ochrony Kapitału

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Ochrony Kapitału

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	6 699 985,92	11 747 019,52
1.	Lokaty	6 492 776,83	11 515 836,54
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	207 209,09	231 182,98
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	207 209,09	231 182,98
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)	6 699 985,92	11 747 019,52

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Arka BZ WBK Ochrony Kapitału

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	136 659,09	6 699 985,92
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 286 953,57	4 643 791,92
I.	Zwiększenia funduszu	17 064 877,60	7 072 613,84
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 050 522,41	7 064 461,42
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	14 355,19	8 152,42
II.	Zmniejszenia funduszu	10 777 924,03	2 428 821,92
1.	Tytułem wykupu	10 714 397,96	2 350 839,14
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	63 526,07	77 982,78
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	276 373,26	0,00
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 699 985,92	11 343 777,84

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

UFK Arka BZ WBK Ochrony Kapitału

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		

1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	5 378,913648	258 566,983994
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	258 566,983994	448 763,143123
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	23,74	24,99
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,76	24,99
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,99	25,49
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,99	25,49

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

UFK Arka BZ WBK Ochrony Kapitału

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	11 515 836,54	
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	11 438 972,53	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	76 864,01	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%