

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UFK Arka BZ WBK Akcji

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 574 115,34</b>	<b>0,00</b>
1.	Lokaty	11 574 115,34	0,00
2.	Środki pieniężne		
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 574 115,34</b>	<b>0,00</b>

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
Na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UFK Arka BZ WBK Akcji

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	10 154 373,85	11 574 115,34
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-266 265,30</b>	<b>-11 507 801,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>266 265,30</b>	<b>11 507 801,19</b>
1.	Tytułem wykupu	156 798,16	11 506 565,50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	6 734,47	77,13
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	102 732,67	1 158,56
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 686 006,79</b>	<b>-66 314,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 574 115,34</b>	<b>0,00</b>

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UFK Arka BZ WBK Akcji

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	295442,94	288343,68
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	288343,68	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	34,37	40,14
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,32	36,76
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,58	41,04
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	40,14	37,33

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UFK Arka BZ WBK Akcji

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
<b>I.</b>	<b>Lokaty ( suma 1-12 )</b>	<b>0,00</b>	
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym )</b>	<b>0,00</b>	
1.	krajowe	0,00	
2.	zagraniczne - kraje UE		
3.	zagraniczne - kraje poza UE		