

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za **1 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-01-01 do 2010-03-31**

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp. Obow.Em 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-05-05

Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty		
(pełna nazwa funduszu)		
Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
61-739		
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
plac Wolności		16
(ulica)		(numer)
(0-61) 855 73 22	(0-61) 855 73 21	tfi@bzwbk.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
209-00-00-133	634597808	www.arka.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ - w załączeniu.

Komisja Nadzoru Finansowego

Plik	Dpja
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego F	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynek Nieruchomości FIZ

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	2 481	642
II. Koszty funduszu netto	7 699	1 993
III. Przychody z lokat netto	-5 218	-1 351
IV. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-16 330	-4 228
V. Wynik z operacji	-21 548	-5 579
VI. Zobowiązania	37 825	9 794
VII. Aktywa	562 180	145 554
VIII. Aktywa netto	524 335	135 761
IX. Lokaty	403 273	104 415
X. Nieruchomości posiadane bezpośrednio przez Fundusz	700	181
XI. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 500 000	3 500 000
XII. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	149,81	38,79
XIII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-5,16	-1,59

Liczbę certyfikatów inwestycyjnych podano w sztukach.

Wartość aktywów netto na certyfikat podano w zł i w euro.

Wynik z operacji na certyfikat podano w zł i w euro.

Dane na dzień 31.03.2010 roku według średniego kursu

NBP z dnia 31.03.2010 roku: 1 EUR = 3,8622 zł.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2010 roku			4 kwartał 2009 roku			2009 rok	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	181 518	360 139	64,06	181 518	376 358	64,61	181 518	376 358
2. Dłużne papiery w wartościowe	25 376	25 547	4,54	18 827	19 287	3,31	18 827	19 287
3. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 759	17 587	3,13	6 759	17 771	3,05	6 759	17 771
4. Nieruchomości	662	700	0,13	662	700	0,12	662	700
- Razem	214 317	403 973	71,86	207 766	414 116	71,09	207 766	414 116

TABELA ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje - Razem			3 345 338		181 518	360 139	64,06
I. Nienotowane na rynku aktywnym			3 345 338		181 518	360 139	64,06
1. PK 1 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	139 590	Rzeczpospolita Polska	6 979	31 973	5,69
2. PK 2 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	141 000	Rzeczpospolita Polska	7 155	14 518	2,58
3. PK 4 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	263 340	Rzeczpospolita Polska	13 167	49 053	8,73
4. PK 5 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	990	Rzeczpospolita Polska	49	19 531	3,47
5. PK 6 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	209 880	Rzeczpospolita Polska	10 494	28 976	5,15
6. PK 8 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	29 000	Rzeczpospolita Polska	1 503	1 606	0,29
7. PK 9 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	79 500	Rzeczpospolita Polska	15 892	16 500	2,93
8. Projekt Komercyjny 11 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	175 000	Rzeczpospolita Polska	8 842	17 296	3,08
9. PK 12 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	860 750	Rzeczpospolita Polska	43 570	53 323	9,48
10. PK 13 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	103 950	Rzeczpospolita Polska	5 197	25 105	4,47

1 kwartał 2009 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
64,61	184 476	428 792	67,21
3,31	18 559	18 742	2,94
3,05	5 754	23 637	3,70
0,12	662	862	0,14
71,09	209 451	472 033	73,99

11. J&J Central Park Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	92 338	Rzeczpospolita Polska	6 170	27 159	4,83
12. PK 15 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	226 000	Rzeczpospolita Polska	11 300	11 432	2,03
13. PK 16 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	404 000	Rzeczpospolita Polska	20 200	16 055	2,86
14. PK 17 Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	620 000	Rzeczpospolita Polska	31 000	47 612	8,47

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
Dłużne papiery wartościowe - Raza							
1. O terminie wykupu do 1 roku:							
a) Obligacje							
I. Notowane na aktywnym rynku regulowanym							
-OK0710	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa	Rzeczpospolita Polska	2010-07-25	zerokuponowe	11 500 000,00
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							
I. Notowane na aktywnym rynku regulowanym							
-DZ0811	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa	Rzeczpospolita Polska	2011-08-18	zmiennie	4 100 000,00
II. Notowane na innym aktywnym rynku							
-OK0112	Inny aktywny rynek	MTS Poland	Skarb Państwa	Rzeczpospolita Polska	2012-01-25	zerokuponowe	3 060 000,00
-WZ0911	Inny aktywny rynek	MTS Poland	Skarb Państwa	Rzeczpospolita Polska	2011-09-24	zmiennie	7 100 000,00

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały - Razem				96 276	8 759	17 587	3,13
-60,00%	Sawa Apartments Mianów Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	4 110	2 151	3 902	0,70
-30,50%	Salwator City Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	26 331	1 317	9 801	1,74
-50,00%	Projekt Komercyjny 10 Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	4 000	200	0	0,00
-100,00%	Projekt Komercyjny 11 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	3 000	150	233	0,04
-32,50%	Salwator Wochy Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	21 125	1 056	1 056	0,19
-100,00%	PK 1 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	2 400	120	297	0,05
-100,00%	PK 2 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	2 400	120	103	0,02
-100,00%	PK 4 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	4 000	200	451	0,08
-100,00%	PK 5 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	4 000	200	226	0,04
-100,00%	PK 6 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	2 400	120	223	0,04
-100,00%	PK 8 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	1 000	50	31	0,01
-100,00%	PK 9 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	4 000	200	165	0,03
-75,00%	PK 12 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	8 850	442	641	0,11
-100,00%	PK 13 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	2 400	120	280	0,05
-80,00%	J&J Central Park Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	800	40	58	0,01

Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
25 780	25 378	25 547	4,54
11 500	11 272	11 362	2,02
11 500	11 272	11 362	2,02
11 500	11 272	11 362	2,02
11 500	11 272	11 362	2,02
14 280	14 106	14 185	2,52
14 280	14 106	14 185	2,52
4 100	4 173	4 222	0,75
4 100	4 173	4 222	0,75
10 180	9 933	9 963	1,77
3 080	2 827	2 852	0,51
7 100	7 106	7 111	1,26

-100,00%	PK 15 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	1 000	50	42	0,01
-100,00%	PK 16 Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	1 000	50	0	0,00
-100,00%	PK 17 Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	1 000	50	22	0,00
-32,50%	Bella Italia Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	650	33	13	0,00
-30,50%	Salwator City Kraków Sp. z o.o.	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	610	30	14	0,00
-60,00%	Sawa Włanów	Warszawa	Rzeczpospolita Polska	1 200	60	29	0,01

(*) Na dzień bilansowy spółki wykazały ujemne kapitały własne. Fundusz utworzył rezerwę na aktualizację zaangażowania kapitałowego w Spółkach Celowych o łącznej wartości 35 465 tys. zł w tym rezerwę z tytułu ujemnej wartości spółki Projekt Komercyjny 10 Sp. z o.o. w wysokości 35 368 tys. zł oraz rezerwę z tytułu ujemnej wartości spółki PK 16 Sp. z o.o. w wysokości 97 tys. zł.

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLA	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia
Nieruchomości - Razem							
I. Prawa własności nieruchomości:							
1. Grunty							
-Działka nr 1044/3			LU11/00257899/2	Rzeczpospolita Polska	Lublin, w okolicach ul. Gęsej	641 m2	Brak
-Działka nr 1044/4			LU11/00257901/0	Rzeczpospolita Polska	Lublin, w okolicach ul. Gęsej	720 m2	Brak
-Działka nr 1045/2			LU11/00258568/0	Rzeczpospolita Polska	Lublin, w okolicach ul. Gęsej	613 m2	Brak
-Działka nr 1045/3			LU11/00258571/4	Rzeczpospolita Polska	Lublin, w okolicach ul. Gęsej	679 m2	Brak

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	1 kwartał 2010 roku	4 kwartał 2009 roku	2009 rok	1 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	562 160	582 488	582 488	637 982
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	9	9	242
2. Należności	157 974	157 140	157 140	165 675
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		11 223	11 223	
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	25 547	9 850	9 850	9 660
- dłużne papiery wartościowe	25 547	9 850	9 850	9 660
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	377 726	403 566	403 566	461 511
- dłużne papiery wartościowe		9 437	9 437	9 082

Stużebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	662	700	0,13
	662	700	0,13
	662	700	0,13
Brak	160	169	0,03
Brak	180	190	0,04
Brak	153	162	0,03
Brak	169	179	0,03

6. Nieruchomości	700	700	700	882
7. Pozostałe aktywa	35			32
II. Zobowiązania	37 825	36 605	36 605	43 857
III. Aktywa netto (I-II)	524 335	545 883	545 883	594 125
IV. Kapitał funduszu	339 500	339 500	339 500	339 500
1. Kapitał wpłacony	339 500	339 500	339 500	339 500
V. Dochody zatrzymane	-4 779	439	439	-7 905
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-36 820	-31 602	-31 602	-26 534
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	32 041	32 041	32 041	18 629
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	189 614	205 944	205 944	262 530
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	524 335	545 883	545 883	594 125
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	149,81	155,97	155,97	169,75

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Seria A - 3 500 000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

A - 149,81

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-01-01	za 1 kwartały	od 2009-01-01	za 1 kwartały
	do 2010-03-31	2010 roku	do 2009-03-31	2009 roku
	od 2010-01-01	od 2010-01-01	od 2009-01-01	od 2009-01-01
	do 2010-03-31	do 2010-03-31	do 2009-03-31	do 2009-03-31
I. Przychody z lokat	2 481	2 481	20 627	20 627
1. Przychody odsetkowe	2 481	2 481	2 738	2 738
2. Dodatnie saldo różnic kursowych			4 828	4 828
3. Pozostałe			13 061	13 061
a) w tym z tytułu rozwiązania rezerwy na wynagrodzenie dla Towarzystwa za wyniki inwestycyjne			13 061	13 061
II. Koszty funduszu	7 699	7 699	14 736	14 736
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 485	3 485	4 103	4 103
2. Opłaty dla depozytariusza	1	1	0	0
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	12	12	11	11
4. Usługi prawne	32	32	61	61
5. Koszty odsetkowe	12	12	6	6
6. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	15	15	16	16
7. Ujemne saldo różnic kursowych	2 519	2 519		
8. Pozostałe	1 623	1 623	10 539	10 539
a) z tytułu rezerwy na aktualizację zaangażowania kapitałowego w Spółkach Celowych netto	1 374	1 374	8 361	8 361
b) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności od Spółek Celowych	240	240		
III. Koszty funduszu netto (II-III)	7 699	7 699	14 736	14 736
IV. Przychody z lokat netto (I-IV)	-5 218	-5 218	5 891	5 891
V. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-16 330	-16 330	-45 761	-45 761
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:			6	6
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-16 330	-16 330	-45 767	-45 767
VI. Wynik z operacji	-21 548	-21 548	-39 870	-39 870
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-6,16	-6,16	-11,39	-11,39
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-6,16	-6,16	-11,39	-11,39

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2010-01-01 do 2010-03-31		za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31		od 2009-01-01 do 2009-12-31		za 4 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-12-31	
	I. Zmiana wartości aktywów netto							
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		545 883	545 883		633 995		633 995	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		-21 548	-21 548		-88 112		-88 112	
a) przychody z lokat netto		-5 218	-5 218		823		823	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat					12 645		12 645	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		-16 330	-16 330		-101 580		-101 580	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		-21 548	-21 548		-88 112		-88 112	
4. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym		-21 548	-21 548		-88 112		-88 112	
5. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		524 335	524 335		545 883		545 883	
6. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		536 736	536 736		579 809		579 809	
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych								
1. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:		3 500 000	3 500 000		3 500 000		3 500 000	
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych		3 500 000	3 500 000		3 500 000		3 500 000	
b) saldo zmian		3 500 000	3 500 000		3 500 000		3 500 000	
2. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych		3 500 000	3 500 000		3 500 000		3 500 000	
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny								
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		155,97	155,97		181,14		181,14	
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		149,81	149,81		155,97		155,97	
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		-16,02	-16,02		-13,90		-13,90	
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		149,81	149,81		155,97		155,97	
- data wyceny		2010-03-31	2010-03-31		2009-12-31		2009-12-31	
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		154,28	154,28		169,75		169,75	
- data wyceny		2010-01-29	2010-01-29		2009-03-31		2009-03-31	
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		154,28	154,28		163,73		163,73	
- data wyceny		2010-01-29	2010-01-29		2009-10-30		2009-10-30	
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		149,81	149,81		155,97		155,97	
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:								
		5,82	5,82		6,86		6,86	
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa		2,63	2,63		2,71		2,71	
2. procentowy udział opłat dla depozytariusza		0,00	0,00		0,00		0,00	

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-01-01 do 2010-03-31		za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31		od 2009-01-01 do 2009-03-31		za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
I. Wpływy		93 697	93 697		249 479		249 479	
1. Z tytułu posiadanych lokat		153	153					
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokat		93 544	93 544		249 473		249 473	
3. Pozostałe					6		6	
II. Wydatki		92 242	92 242		258 720		258 720	
1. Z tytułu nabycia udziałów w lokat		88 498	88 498		252 446		252 446	
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa		3 613	3 613		4 552		4 552	
3. Z tytułu opłat dla depozytariusza		1	1		0		0	
4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych		47	47		43		43	
5. Z tytułu usług prawnych		58	58		34		34	
6. Z tytułu posiadania nieruchomości		16	16		16		16	
7. Pozostałe		9	9		1 629		1 629	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-1 286	-1 286		9 254		9 254	
I. Wpływy		1	1		9 700		9 700	
1. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek					9 435		9 435	
2. Odsetki		1	1		265		265	
II. Wydatki		1 287	1 287		446		446	
1. Z tytułu udzielonych pożyczek		1 275	1 275		440		440	
2. Odsetki		12	12		6		6	
C. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)		169	169		13		13	
D. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		9	9		229		229	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)		178	178		242		242	

NOTY

Komisja Nadzoru Finansowego

91

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Nota 1 - Polityka rachunkowości w załączeniu.

Plik	Opis
Nota 1: Polityka rachunkowości.pdf	Nota 1 - Polityka rachunkowości

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	1 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu odsetek	10 159
2. Z tytułu udzielonych pożyczek	147 815
-Razem	157 974

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2010 roku
1. Pozostałe zobowiązania	37 825
- w tym zobowiązania wobec TFI z tytułu opłaty za zarządzanie	2 356
- w tym rezerwa na aktualizację zaangażowania kapitałowego w Spółkach Celowych	35 465
-Razem	37 825


INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Funduszu - w załączeniu.

--

Plik	Opis
informacja dodatkowa do raportu kwartalnego Arka BZ WBK FRN F	informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Funduszu

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-05-05	Krzysztof Człapowski	Członek Zarządu	
2010-05-05	Monika Michałkiewicz	Prokurent	