

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2015**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Aviva Investors Polskich Akcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Polskich Akcji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>30 266 830,65</b>	<b>22 796 166,92</b>
1.	Lokaty	30 266 830,65	22 796 166,92
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
4.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
<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 uprawniających z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>30 266 830,65</b>	<b>22 796 166,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Polskich Akcji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>33 312 355,10</b>	<b>25 925 261,29</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 488 363,88</b>	<b>-3 311 789,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 073 786,65</b>	<b>755 396,78</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 073 786,65	755 396,78
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 562 150,53</b>	<b>4 067 185,82</b>
1.	Tytułem wykupu	6 289 451,29	3 856 246,74
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	271 296,13	210 937,94
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 403,11	1,14
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 557 160,57</b>	<b>182 694,67</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>30 266 830,65</b>	<b>22 796 166,92</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** UFK Aviva Investors Polskich Akcji

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	73 912,48	59 627,09
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	69 963,32	51 782,40
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	450,70	434,79
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	420,89	428,37
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	464,38	475,12
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	432,61	440,23

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne** UFK Aviva Investors Polskich Akcji

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>22 796 166,92</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	22 796 166,92	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.	Pozyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<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>22 796 166,92</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	22 796 166,92	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%