

**Roczne/półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
sporządzone na dzień 31/12/2014

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>16 197 637,13</b>	<b>14 250 947,69</b>
1.	Lokaty	16 197 637,13	14 250 947,69
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 uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>16 197 637,13</b>	<b>14 250 947,69</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>11 379 207,22</b>	<b>15 225 430,27</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 531 052,49</b>	<b>-1 210 338,71</b>
1.	Zwiększenia funduszu	6 289 913,10	940 158,65
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 289 174,98	940 158,65
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	738,12	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 758 860,61</b>	<b>2 150 497,36</b>
1.	Tytułem wykupu	1 650 508,88	2 024 497,97
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	108 351,73	113 135,46
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	12 863,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>287 377,42</b>	<b>235 856,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 197 637,13</b>	<b>14 250 947,69</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	401 382,97	508 531,41
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	551 127,50	464 049,09
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,35	29,94
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,19	29,61
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,05	31,09
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,39	30,71

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2,00	3,00
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>14 250 947,69</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	14 250 947,69	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	0,00	0,00%
<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>14 250 947,69</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	14 250 947,69	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE		0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE		0,00%