

**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 Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 744 359,31</b>	<b>12 980 934,80</b>
1.	Lokaty	2 659 485,07	12 725 468,19
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	84 874,24	255 466,61
4.1.	<i>Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	0,00	0,00
4.2.	<i>Pozostałe należności</i>	84 874,24	255 466,61
<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 uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 744 359,31</b>	<b>12 980 934,80</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>3 455,18</b>	<b>2 744 359,31</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 665 052,47</b>	<b>10 182 123,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	5 355 104,78	10 632 873,90
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 355 104,78	10 632 090,31
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	783,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	2 690 052,31	450 750,33
1.	Tytułem wykupu	2 678 947,79	402 049,99
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	10 092,75	48 700,34
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 011,77	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>75 851,66</b>	<b>54 451,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 744 359,31</b>	<b>12 980 934,80</b>

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

## UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

	Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	22,152806	16 486,297932
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	16 486,297932	78 269,537782
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	145,74	160,54
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	143,83	158,82
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	160,74	162,12
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	160,54	161,50

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

## UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>12 725 468,19</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	12 640 530,33	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	84 937,86	0,67%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%