

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2011**

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
I. Aktywa		36 099 759.33	21 419 577.71
1. Lokaty		35 389 311.03	21 392 327.26
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		710 448.30	27 250.45
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0.00	0.00
4.2. Pozostałe należności		710 448.30	27 250.45
II. Zobowiązania		0.00	0.00
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
III. Aktywa netto (I-II)		36 099 759.33	21 419 577.71

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFk Aviva Investors Polskich Akcji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu		11 527 252.45	36 099 759.33
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		25 274 127.69	-5 651 456.26
I. Zwiększenia funduszu		26 503 541.60	31 568 803.24
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		26 480 609.18	31 362 330.53
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		22 932.42	206 472.71
II. Zmniejszenia funduszu		1 229 414.01	37 220 259.50
1. Tytułem wykupu		1 017 996.15	36 986 365.78
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		211 417.86	233 893.72
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		0.00	0.00
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		-701 620.71	-9 055 975.81
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		36 099 759.33	21 392 327.26

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH UFk Aviva Investors Polskich Akcji

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		26 270,365022	84 833,004181
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		84 833,004181	67 900,344027
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		423.18	414.38
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		406.33	304.56
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		432.60	417.58
2.4. wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego		414.38	314.54

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - Roczne UFk Aviva Investors Polskich Akcji

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I. Lokaty (suma 1-12)		21 385 076.81	
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0.00	0.00%
1.1. Obligacje		0.00	0.00%
1.2. Bony skarbowe		0.00	0.00%
1.3. Inne		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%
3.1. Nilotowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
3.2. Pozostałe		0.00	0.00%
4. Akcje		0.00	0.00%
4.1. Akcje notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2. Pozostałe akcje		0.00	0.00%
5. Udziały		0.00	0.00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		21 357 374.21	99.84%
6.1. Jednostki uczestnictwa		21 357 374.21	99.84%
6.2. Certyfikaty inwestycyjne		0.00	0.00%
6.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0.00	0.00%
6.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0.00	0.00%
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0.00	0.00%
7.1. Opcje		0.00	0.00%
7.2. Kontrakty terminowe		0.00	0.00%
7.3. Swapy walutowe		0.00	0.00%
7.4. Swapy procentowe		0.00	0.00%
7.5. Inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0.00	0.00%
9. Pożyczki		0.00	0.00%
9.1. Zabezpieczone hipotecznie		0.00	0.00%
9.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0.00	0.00%
9.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0.00	0.00%
9.4. Inne pożyczki		0.00	0.00%
10. Nieruchomości		0.00	0.00%
11. Depozyty bankowe		7 702.60	0.04%
12. Pozostałe lokaty		0.00	0.00%
II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
III. Środki pieniężne		0.00	0.00%
IV. Należności		27 250.45	0.13%
V. Zobowiązania		0.00	0.00%
VI. Aktywa netto (w tym)		21 392 327.26	100.00%
1 krajowe		21 392 327.26	100.00%
2 zagraniczne - kraje UE		0.00	0.00%
3 zagraniczne - kraje poza UE		0.00	0.00%