

**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 Stabilnego Inwestowania

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	3 428 258,99	16 890 565,16
1.	Lokaty	3 322 233,93	16 558 156,48
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	106 025,06	332 408,68
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	106 025,06	332 408,68
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)	3 428 258,99	16 890 565,16

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	114 415,77	3 428 258,99
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 202 057,73	13 449 819,10
I.	Zwiększenia funduszu	6 478 492,56	13 660 054,33
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 476 907,30	13 658 825,90
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 585,26	1 228,43
II.	Zmniejszenia funduszu	3 276 434,83	210 235,23
1.	Tytułem wykupu	3 260 729,38	138 468,02
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	15 705,45	71 767,21
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	111 785,49	12 487,07
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 428 258,99	16 890 565,16

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	509,998903	14 033,427971
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14 033,427971	69 847,277301
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	209,63	235,60
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	205,70	231,55
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	236,04	237,07
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	235,60	235,48

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	16 558 156,48	
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	16 447 636,83	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	110 519,65	0,67%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	0,00	0,00%
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%