

**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 Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Aviva Investors Zrównoważony**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 480 181,35</b>	<b>16 586 593,84</b>
1.	Lokaty	5 310 696,90	16 260 167,36
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	169 484,45	326 426,48
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	169 484,45	326 426,48
<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>5 480 181,35</b>	<b>16 586 593,84</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

**UFK Aviva Investors Zrównoważony**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>172 705,08</b>	<b>5 480 181,35</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 032 985,84</b>	<b>11 281 475,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 966 458,89</b>	<b>11 627 939,02</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 965 914,96	11 627 939,02
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	543,93	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 933 473,05</b>	<b>346 463,32</b>
1.	Tytułem wykupu	4 908 971,70	246 981,69
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	24 501,35	94 892,97
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	4 588,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>274 490,43</b>	<b>-175 063,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 480 181,35</b>	<b>16 586 593,84</b>

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

UFK Aviva Investors Zrównoważony

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 744,994593	48 617,303836
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	48 617,303836	150 682,308312
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	92,48	108,71
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	89,97	105,90
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	109,22	109,96
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	108,71	107,19

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

UFK Aviva Investors Zrównoważony

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>16 260 167,36</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	16 151 636,67	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	108 530,69	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%