

**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 Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU **UFk Aviva Investors Zrównoważony**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. Aktywa		16 586 593.84	11 258 867.38
1. Lokaty		16 260 167.36	11 244 525.36
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		326 426.48	14 342.02
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0.00	0.00
4.2. Pozostałe należności		326 426.48	14 342.02
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 uprawionych z umów ubezpieczenia		0.00	0.00
3. Pozostałe zobowiązania		0.00	0.00
III. Aktywa netto (I-II)		16 586 593.84	11 258 867.38

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU **UFk Aviva Investors Zrównoważony**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu		5 480 181.35	16 586 593.84
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		11 281 475.70	-2 936 554.59
I. Zwiększenia funduszu		11 627 939.02	15 775 766.44
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		11 627 939.02	15 712 691.40
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		0.00	63 075.04
II. Zmniejszenia funduszu		346 463.32	18 712 321.03
1. Tytułem wykupu		246 981.69	18 593 970.94
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		94 892.97	118 350.09
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		4 586.66	0.00
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		-175 063.21	-2 391 171.87
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		16 586 593.84	11 258 867.38

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH **UFk Aviva Investors Zrównoważony**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		48 617.308386	150 682.308312
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		150 682.308312	121 874.351570
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		108.71	107.19
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		105.90	90.51
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		109.96	107.53
2.4. wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego		107.19	92.23

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - Roczne **UFk Aviva Investors Zrównoważony**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I. Lokaty (suma 1-12)	11 244 525.36	
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. Notowane 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	11 240 471.45	99.84%
6.1. Jednostki uczestnictwa	11 240 471.45	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	4 053.91	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	14 342.02	0.13%
V. Zobowiązania	0.00	0.00%
VI. Aktywa netto (w tym)	11 258 867.38	100.00%
1. Krajowe	11 258 867.38	100.00%
2. zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%