

**Półroczne 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

**UFK Aviva Investors
Zrównoważony**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(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 uprawnionych 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 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	94 892,97	118 350,09
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	4 588,66	
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	48 617,303836	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 rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	107,19	92,23

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne
**UFK Aviva Investors
Zrównoważony**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
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%
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	11 240 471,45	99,84%
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	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	<i>krajowe</i>	11 258 867,38	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%