

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2014**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Aviva Investors Europy Wschodzącej

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** **UFK Aviva Investors Europy Wschodzącej**

(w zł)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. Aktywa</b>	<b>24 170,77</b>	<b>346 177,93</b>
1. Lokaty	24 170,77	346 177,93
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	0,00	0,00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2. Pozostałe należności	0,00	0,00
<b>II. 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 uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>24 170,77</b>	<b>346 177,93</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** **UFK Aviva Investors Europy Wschodzącej**

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>24 170,77</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>25 651,01</b>	<b>326 860,24</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 651,01</b>	<b>395 514,21</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 651,01	395 514,21
2. Pozostałe przychody	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>68 653,97</b>
1. Tytułem wykupu	0,00	64 608,76
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	0,00	4 029,87
6. Pozostałe koszty	0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia	0,00	15,34
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 480,24</b>	<b>-4 853,08</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 170,77</b>	<b>346 177,93</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** **UFK Aviva Investors Europy Wschodzącej**

Opis	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	222,49
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	222,49	3 504,53
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	108,64
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	105,78	91,94
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	129,07	108,58
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	108,64	98,78

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>346 177,93</b>	<b>3,00</b>
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1 Obligacje	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.2 Bony skarbowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.3 Inne	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Notowane na rynku regulowanym	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.2 Pozostałe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4. Akcje	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Akcje notowane na rynku regulowanym	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.2 Pozostałe akcje	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5. Udziały	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>346 177,93</b>	<b>100,00%</b>
6.1 Jednostki uczestnictwa		<b>0,00%</b>
6.2 Certyfikaty inwestycyjne	<b>346 177,93</b>	<b>0,00%</b>
6.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		<b>0,00%</b>
6.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	<b>346 177,93</b>	<b>0,00%</b>
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.1 Opcje	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.2 Kontrakty terminowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.3 Swapy walutowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.4 Swapy procentowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.5 Inne instrumenty pochodne	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
8. Inne instrumenty pochodne o zmiennej kwocie dochodu	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9. Pożyczki	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Zabezpieczone hipotecznie	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.4 Inne pożyczki	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
10. Nieruchomości	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11. Depozyty bankowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
12. Pozostałe lokaty	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II. 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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>346 177,93</b>	<b>100,00%</b>
1 krajowe	346 177,93	100,00%
2 zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3 zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%