

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2017

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Aviva Investors Małych Spółek

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego 31/12/2016	Koniec okresu bieżącego 31/12/2017
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 175 688.58</b>	<b>3 966 737.37</b>
1.	Lokaty	10 175 688.58	3 966 737.37
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.</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>10 175 688.58</b>	<b>3 966 737.37</b>

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2016	Okres bieżący 31/12/2017
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>12 860 272.14</b>	<b>10 175 688.58</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 968 737.83</b>	<b>-5 784 049.93</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 259 131.53</b>	<b>770 419.17</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 259 131.53	770 419.17
2.	Pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 227 869.36</b>	<b>6 554 469.10</b>
1.	Tytułem wykupu	6 039 528.24	6 447 357.19
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	186 861.30	106 357.64
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 479.82	754.27
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 284 154.27</b>	<b>-424 901.28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 175 688.58</b>	<b>3 966 737.37</b>

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2016	Okres bieżący 31/12/2017
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	82 564.664500	59 931.024111
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	59 931.024111	24 323.874010
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	155.76	169.79
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	144.49	160.01
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	169.79	188.85
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	169.79	163.08

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 966 737.37</b>	<b>100.00%</b>
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	3 966 737.37	100.00%
6.1	Jednostki uczestnictwa	3 966 737.37	100.00%
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	0.00	0.00%
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>3 966 737.37</b>	<b>100.00%</b>
1	krajowe	3 966 737.37	100.00%
2	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%