

**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 Małych Spółek

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFK Aviva Investors Małych Spółek

| (w zł) | | Koniec okresu poprzedniego | Koniec okresu bieżącego |
|-------------|--|-------------------------------|----------------------------|
| I. | Aktywa | 17 771 893,53 | 15 333 164,43 |
| 1. | Lokaty | 17 771 893,53 | 15 333 164,43 |
| 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 |
| 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) | 17 771 893,53 | 15 333 164,43 |

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFK Aviva Investors Małych Spółek

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 117 256,41 | 17 771 893,53 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 17 166 396,43 | 306 017,36 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 20 190 782,91 | 12 678 228,40 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 20 190 782,91 | 12 677 161,09 |
| 2. | Pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 1 067,31 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 3 024 386,48 | 12 372 211,04 |
| 1. | Tytułem wykupu | 2 941 832,35 | 12 071 808,44 |
| 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 | 78 738,08 | 300 604,60 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Pozostałe zmniejszenia | 3 816,05 | 0,00 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 488 240,69 | -2 744 746,46 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 17 771 893,53 | 15 333 164,43 |

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH UFK Aviva Investors Małych Spółek

| Pozycja | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 852,28 | 103 807,79 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 103 807,79 | 105 064,85 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 137,58 | 171,20 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 136,16 | 144,60 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 178,49 | 180,39 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 171,20 | 145,94 |

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| 1 | | 2,00 | 3,00 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 15 333 164,43 | 0,00 |
| 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 | 15 333 164,43 | 100,00% |
| 6.1 | Jednostki uczestnictwa | 0,00 | 0,00% |
| 6.2 | Certyfikaty inwestycyjne | 15 333 164,43 | 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 | 15 333 164,43 | 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% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 15 333 164,43 | 100,00% |
| 1 | kraje | 15 333 164,43 | 100,00% |
| 2 | za granicą - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3 | za granicą - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |