

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2015**

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**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>20 118 674,82</b>	<b>13 678 304,79</b>
1.	Lokaty	20 118 674,82	13 678 304,79
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 uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>20 118 674,82</b>	<b>13 678 304,79</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>17 771 893,53</b>	<b>15 333 164,43</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 078 493,84</b>	<b>-2 840 502,87</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>10 896 311,32</b>	<b>1 543 552,41</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 895 279,64	1 543 552,41
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 031,68	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 817 817,48</b>	<b>4 384 055,28</b>
1.	Tytułem wykupu	6 652 607,85	4 263 922,46
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącających 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	165 209,63	119 458,64
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	674,18
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 731 712,55</b>	<b>1 185 643,23</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>20 118 674,82</b>	<b>13 678 304,79</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	103 807,79	105 064,85
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	126 159,62	87 833,46
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	171,20	145,94
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	157,93	145,01
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	180,39	163,89
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	159,47	155,73

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2,00	3,00
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>13 678 304,79</b>	
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	13 678 304,79	100,00%
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	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>13 678 304,79</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	13 678 304,79	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE		0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE		0,00%