

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

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu

**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>5 543 911.57</b>	<b>2 871 098.80</b>
1.	Lokaty	5 543 911.57	2 871 098.80
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>5 543 911.57</b>	<b>2 871 098.80</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>6 406 762.78</b>	<b>5 543 911.57</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 109 467.66</b>	<b>-2 846 681.38</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>499 837.14</b>	<b>517 352.71</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	499 837.14	517 352.71
2.	Pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 609 304.80</b>	<b>3 364 034.09</b>
1.	Tytułem wykupu	1 521 391.58	3 305 281.80
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	87 775.03	58 724.11
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	Pozostałe zmniejszenia	138.19	28.18
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>246 616.45</b>	<b>173 868.61</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 543 911.57</b>	<b>2 871 098.80</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	57 249.24	48 944.22
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	48 944.22	26 508.16
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	111.91	113.27
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	103.28	106.47
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	113.27	116.52
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	113.27	108.31

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3	
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 871 098.80</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%
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	2 871 098.80	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>2 871 098.80</b>	<b>100.00%</b>
1	krajowe	2 871 098.80	100.00%
2	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%