

**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 Stabilnego Inwestowania

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>26 519 346,23</b>	<b>21 075 540,16</b>
1.	Lokaty	26 519 346,23	21 075 540,16
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>26 519 346,23</b>	<b>21 075 540,16</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>24 438 369,69</b>	<b>22 649 091,66</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 556 854,66</b>	<b>-1 352 405,85</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 357 781,17</b>	<b>1 787 312,51</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 357 781,17	1 787 312,51
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 800 926,51</b>	<b>3 139 718,36</b>
1.	Tytułem wykupu	4 594 168,55	2 965 839,12
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	206 218,95	173 831,78
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	539,01	47,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>524 121,88</b>	<b>-221 145,65</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 519 346,23</b>	<b>21 075 540,16</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	92 265,53	83 789,32
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	99 813,11	78 164,67
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	264,87	270,31
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	258,92	269,41
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	268,28	279,08
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	265,69	269,63

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne** UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3	
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>21 075 540,16</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	21 075 540,16	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.	Pozyczki	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>21 075 540,16</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	21 075 540,16	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%