

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2015**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Aviva Investors Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Zrównoważony

| (w zł)  |  | Koniec okresu<br>poprzedniego | Koniec okresu<br>bieżącego |
|---|--|-------------------------------|----------------------------|
| <b>I. Aktywa</b>  |  | <b>13 401 327,16</b>          | <b>9 090 033,16</b>        |
| 1. Lokaty   |  | 13 401 327,16                 | 9 090 033,16               |
| 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. 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. Aktywa netto (I-II)</b>   |  | <b>13 401 327,16</b>          | <b>9 090 033,16</b>        |

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFK Aviva Investors Zrównoważony

| (w zł)  |  | Okres poprzedni      | Okres bieżący        |             |
|---|--|----------------------|----------------------|-------------|
| <b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  |  | <b>15 888 886,82</b> | <b>13 401 327,16</b> |             |
| <b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  |  | <b>-1 899 484,38</b> | <b>-3 788 308,04</b> |             |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>  |  | <b>4 445 303,36</b>  | <b>773 773,63</b>    | <b>0,00</b> |
| 1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  |  | 4 445 303,36         | 773 773,63           | <b>0,00</b> |
| 2. Pozostałe przychody  |  | 0,00                 | 0,00                 |             |
| 3. Pozostałe zwiększenia  |  | 0,00                 | 0,00                 |             |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>  |  | <b>6 340 787,74</b>  | <b>4 532 081,67</b>  |             |
| 1. Tytułem wykupu   |  | 6 086 605,18         | 4 348 239,39         |             |
| 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 |  | 253 772,27           | 184 662,67           |             |
| 6. Pozostałe koszty   |  | 0,00                 | 0,00                 |             |
| 7. Pozostałe zmniejszenia   |  | 410,29               | -820,39              |             |
| <b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  |  | <b>-692 045,28</b>   | <b>-552 985,96</b>   |             |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              |  | <b>13 401 327,16</b> | <b>9 090 033,16</b>  |             |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** UFK Aviva Investors Zrównoważony

| Pozycja  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--|--|-----------------|---------------|
| <b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                              |  |                 |               |
| 1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  |  | 130 108,56      | 111 011,66    |
| 1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    |  | 111 011,66      | 78 409,67     |
| <b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                              |  |                 |               |
| 2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  |  | 122,12          | 120,72        |
| 2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  |  | 116,08          | 112,63        |
| 2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym |  | 124,92          | 127,40        |
| 2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    |  | 120,72          | 115,93        |

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

| 1   |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|---|--|-----------------------------|--|
| 2,00  |  | 3,00                        |  |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>  |  | <b>9 090 033,16</b>         |  |
| 1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 1.1 Obligacje   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 1.2 Bony skarbowe   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 1.3 Inne  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 3.1 Notowane na rynku regulowanym   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 3.2 Pozostałe   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 4. Akcje  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 4.1 Akcje notowane na rynku regulowanym   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 4.2 Pozostałe akcje   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 5. Udziały  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  |  | <b>9 090 033,16</b>         | 100,00%                                      |
| 6.1 Jednostki uczestnictwa  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 6.2 Certyfikaty inwestycyjne  |  | <b>9 090 033,16</b>         | 0,00%  |
| 6.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 6.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych   |  | <b>9 090 033,16</b>         | 0,00%  |
| 7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 7.1 Opcje   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 7.2 Kontrakty terminowe   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 7.3 Śwapy walutowe  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 7.4 Śwapy procentowe  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 7.5 Inne instrumenty pochodne   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 9. Pożyczki   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 9.1 Zabezpieczone hipotecznie   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 9.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 9.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 9.4 Inne pożyczki   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 10. Nieruchomości   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 11. Depozyty bankowe  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| 12. Pozostałe lokaty  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| <b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| <b>III. Środki pieniężne</b>  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| <b>IV. Należności</b>   |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| <b>V. Zobowiązania</b>  |  | <b>0,00</b>                 | 0,00%  |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>   |  | <b>9 090 033,16</b>         | 100,00%                                      |
| 1 krajowe   |  | 9 090 033,16                | 100,00%                                      |
| 2 zagraniczne - kraje UE  |  | 0,00                        | 0,00%  |
| 3 zagraniczne - kraje poza UE   |  | 0,00                        | 0,00%  |