

**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 Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFk Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. Aktywa</b>		<b>14 250 947,69</b>	<b>13 388 511,29</b>
1. Lokaty		14 250 947,69	13 388 511,29
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>14 250 947,69</b>	<b>13 388 511,29</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFk Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>16 197 637,13</b>	<b>14 250 947,69</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-2 344 138,91</b>	<b>-99 319,61</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>3 281 910,55</b>	<b>5 380 469,09</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		3 281 910,55	5 380 469,09
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		0,00	0,00
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>5 626 049,46</b>	<b>5 479 788,70</b>
1. Tytułem wykupu		5 368 017,40	5 222 901,87
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		244 941,37	257 122,70
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		13 090,69	-235,87
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>397 449,47</b>	<b>-763 116,79</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>14 250 947,69</b>	<b>13 388 511,29</b>

0,00  
0,00

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** UFk Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		551 127,50	464 049,09
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		464 049,09	453 540,36
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		29,39	30,71
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		28,93	28,68
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		31,09	31,84
2.4 wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego		30,71	29,52

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

1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>13 388 511,29</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>13 388 511,29</b>	100,00%
6.1 Jednostki uczestnictwa		0,00%
6.2 Certyfikaty inwestycyjne	<b>13 388 511,29</b>	0,00%
6.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0,00%
6.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	<b>13 388 511,29</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 Swapy walutowe	<b>0,00</b>	0,00%
7.4 Swapy 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>13 388 511,29</b>	100,00%
1 krajowe	13 388 511,29	100,00%
2 zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3 zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%