

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

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Arka BZ WBK Akcji Polskich

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |  | Koniec okresu<br>poprzedniego<br>31/12/2016 | Koniec okresu<br>bieżącego<br>31/12/2017 |
|-------------|--|---|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>  | <b>4 036 540.38</b>                         | <b>6 171 636.36</b>                      |
| 1.          | Lokaty   | 4 036 540.38                                | 6 171 636.36                             |
| 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>4 036 540.38</b>                         | <b>6 171 636.36</b>                      |

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | Okres poprzedni<br>31/12/2016 | Okres bieżący<br>31/12/2017 |
|------------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>4 150 209.26</b>           | <b>4 036 540.38</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-513 332.69</b>            | <b>1 469 378.89</b>         |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>804 313.37</b>             | <b>3 455 161.29</b>         |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 804 313.37                    | 3 455 161.29                |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0.00                          | 0.00                        |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 0.00                          | 0.00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>1 317 646.06</b>           | <b>1 985 782.40</b>         |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 1 248 920.85                  | 1 890 545.60                |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń   | 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 | 68 273.28                     | 94 833.14                   |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0.00                          | 0.00                        |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 451.93                        | 403.66                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>399 663.81</b>             | <b>665 717.09</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>4 036 540.38</b>           | <b>6 171 636.36</b>         |

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja   |  | Okres poprzedni<br>31/12/2016 | Okres bieżący<br>31/12/2017 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                               |                             |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 138 340.308500                | 124 201.242446              |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 124 201.242446                | 161 518.878851              |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                               |                             |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 30.00                         | 32.50                       |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 27.09                         | 32.60                       |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 32.50                         | 39.26                       |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 32.50                         | 38.21                       |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

|             |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| 1           |  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>6 171 636.36</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%  |
| 1.1         | Obligacje  | 0.00                        | 0.00%  |
| 1.2         | Bony skarbowe  | 0.00                        | 0.00%  |
| 1.3         | Inne   | 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%  |
| 3.1         | Notowane na rynku regulowanym  | 0.00                        | 0.00%  |
| 3.2         | Pozostałe  | 0.00                        | 0.00%  |
| 4.          | Akcje  | 0.00                        | 0.00%  |
| 4.1         | Akcje notowane na rynku regulowanym  | 0.00                        | 0.00%  |
| 4.2         | Pozostałe akcje  | 0.00                        | 0.00%  |
| 5.          | Udziały  | 0.00                        | 0.00%  |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 6 171 636.36                | 100.00%                                      |
| 6.1         | Jednostki uczestnictwa   | 6 171 636.36                | 100.00%                                      |
| 6.2         | Certyfikaty inwestycyjne   | 0.00                        | 0.00%  |
| 6.2.1       | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości  | 0.00                        | 0.00%  |
| 6.2.2       | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych  | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.1         | Opcje  | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.2         | Kontrakty terminowe  | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.3         | Swapy walutowe   | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.4         | Swapy procentowe   | 0.00                        | 0.00%  |
| 7.5         | Inne instrumenty pochodne  | 0.00                        | 0.00%  |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0.00                        | 0.00%  |
| 9.          | Pożyczki   | 0.00                        | 0.00%  |
| 9.1         | Zabezpieczone hipotecznie  | 0.00                        | 0.00%  |
| 9.2         | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej  | 0.00                        | 0.00%  |
| 9.3         | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie  | 0.00                        | 0.00%  |
| 9.4         | Inne 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</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>6 171 636.36</b>         | <b>100.00%</b>                               |
| 1           | krajowe  | 6 171 636.36                | 100.00%                                      |
| 2           | zagraniczne - kraje UE   | 0.00                        | 0.00%  |
| 3           | zagraniczne - kraje poza UE  | 0.00                        | 0.00%  |