

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2011**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Aviva Investors Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Obligacji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	864 410,46	3 871 203,73
1.	Lokaty	837 677,02	3 795 017,90
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	26 733,44	76 185,83
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	26 733,44	76 185,83
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
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
III.	Aktywa netto (I-II)	864 410,46	3 871 203,73

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Obligacji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	10 161,57	864 410,46
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	839 737,98	2 951 024,38
I.	Zwiększenia funduszu	2 346 424,30	3 281 030,22
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 335 414,99	3 276 659,96
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	11 009,31	4 370,26
II.	Zmniejszenia funduszu	1 506 686,32	330 005,84
1.	Tytułem wykupu	1 496 742,71	319 271,09
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	9 925,67	10 734,75
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	17,94	0,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	14 510,91	55 768,89
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	864 410,46	3 871 203,73

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH
UFK Aviva Investors Obligacji

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	57,340781	4 794,692701
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 794,692701	20 752,477538
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	165,59	173,87
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	165,78	172,19
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	177,38	181,65
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	173,87	181,65

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne
UFK Aviva Investors Obligacji

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3 795 017,90	
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	3 769 687,54	99,33%
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	25 330,36	0,67%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	0,00	0,00%
1	<i>krajowe</i>	0,00	0,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%