

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2011**

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	3 871 203,73	20 916 064,92
1.	Lokaty	3 795 017,90	20 889 421,15
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	76 185,83	26 643,77
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	76 185,83	26 643,77
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)	3 871 203,73	20 916 064,92

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Obligacji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	864 410,46	3 871 203,73
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 951 024,38	16 393 160,15
I.	Zwiększenia funduszu	3 281 030,22	33 541 289,73
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 276 659,96	33 541 289,73
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	4 370,26	
II.	Zmniejszenia funduszu	330 005,84	17 148 129,58
1.	Tytułem wykupu	319 271,09	16 821 134,43
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	10 734,75	124 015,49
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	202 979,66
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	55 768,89	651 701,04
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 871 203,73	20 916 064,92

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	4 794,692701	20 752,477538
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	20 752,477538	111 901,238122
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	173,87	181,65
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	172,19	181,34
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	181,65	186,76
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	181,65	186,61

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)	20 889 421,15	
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	20 881 890,04	99,84%
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	7 531,11	0,04%
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	26 643,77	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 916 064,92	100,00%
1	<i>krajowe</i>	20 916 064,92	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%