

**Roczne 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 Ochrony Kapitału Plus

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. Aktywa		12 980 934.80	11 488 094.05
1. Lokaty		12 725 468.19	11 473 460.03
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		255 466.61	14 634.02
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0.00	0.00
4.2. Pozostałe należności		255 466.61	14 634.02
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 uprawniających z umów ubezpieczenia		0.00	0.00
3. Pozostałe zobowiązania		0.00	0.00
III. Aktywa netto (I-II)		12 980 934.80	11 488 094.05

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu		2 744 359.31	12 980 934.80
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		10 182 123.57	-703 554.95
I. Zwiększenia funduszu		10 832 873.90	16 120 892.04
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		10 632 090.31	16 096 921.71
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		783.59	21 970.33
II. Zmniejszenia funduszu		450 750.33	16 824 446.99
1. Tytułem wykupu		402 049.99	16 718 475.55
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0.00	0.00
3. Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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		48 700.34	105 971.44
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		0.00	0.00
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		54 451.92	-789 285.80
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		12 980 934.80	11 488 094.05

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	16 486 297 932	78 269 537 782
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	78 269 537 782	75 545 538 082
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	160.54	161.50
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	158.82	150.38
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	162.12	161.81
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	161.50	151.82

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - Roczne UFK Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)	11 473 460.03	
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	11 469 323.59	99.84%
6.1. Jednostki uczestnictwa	11 469 323.59	99.84%
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	4 136.44	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	14 634.02	0.13%
V. Zobowiązania	0.00	0.00%
VI. Aktywa netto (w tym)	11 488 094.05	100.00%
1. Krajowe	11 488 094.05	100.00%
2. zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%