

**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 Ochrony Kapitału Plus

**UFK Aviva Investors Ochrony
Kapitału Plus**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(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.	<i>Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	0,00	0,00
4.2.	<i>Pozostałe należności</i>	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 uprawnionych 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	10 632 873,90	16 120 892,04
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 632 090,31	16 098 921,71
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 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	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	16 486,297932	78 269,537782
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	78 269,537782	75 545,538082
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 - półroczne

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%
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	11 469 323,59	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	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	<i>krajowe</i>	11 488 094,05	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%