

**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 Polskich Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Polskich Akcji

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	Aktywa	36 099 759,33	21 392 327,26
1.	Lokaty	35 389 311,03	21 365 076,81
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	710 448,30	27 250,45
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe należności	710 448,30	27 250,45
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)	36 099 759,33	21 392 327,26

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

UFK Aviva Investors Polskich Akcji

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	11 527 252,45	36 099 759,33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	25 274 127,59	-5 651 456,26
I.	Zwiększenia funduszu	26 503 541,60	31 568 803,24
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	26 480 609,18	31 362 330,53
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	22 932,42	206 472,71
II.	Zmniejszenia funduszu	1 229 414,01	37 220 259,50
1.	Tytułem wykupu	1 017 996,15	36 986 365,78
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	211 417,86	233 893,72
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-701 620,71	-9 055 975,81
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	36 099 759,33	21 392 327,26

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

UFK Aviva Investors Polskich Akcji

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	26 270,365022	84 833,004181
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	84 833,004181	67 900,344027
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	423,18	414,38
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	406,33	304,56
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	432,60	417,58
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	414,38	314,54

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

UFK Aviva Investors Polskich Akcji

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	21 365 076,81	
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	21 357 374,21	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	7 702,60	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	27 250,45	0,13%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	21 392 327,26	100,00%
1	<i>krajowe</i>	21 392 327,26	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%