

**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 Stabilnego Inwestowania

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFk Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. Aktywa	16 890 565,16	12 389 042,04
1. Lokaty	16 558 156,48	12 373 260,35
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	332 408,68	15 781,69
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2. Pozostałe należności	332 408,68	15 781,69
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 uposażonych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III. Aktywa netto (I-II)	16 890 565,16	12 389 042,04

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU UFk Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 428 258,99	16 890 565,16
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	13 449 819,10	-3 009 140,92
I. Zwiększenia funduszu	13 660 054,33	16 352 296,52
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 658 625,90	16 298 854,94
2. Pozostałe przychody	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	1 228,43	53 441,58
II. Zmniejszenia funduszu	210 235,23	19 361 439,44
1. Tytułem wykupu	138 468,02	19 234 393,59
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	71 767,21	127 045,85
6. Pozostałe koszty	0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej	12 487,07	-1 492 382,20
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	16 890 565,16	12 389 042,04

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH UFk Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	14 033 427 971	69 847 277 301
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	69 847 277 301	57 345 261 758
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	235,60	235,48
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	231,55	212,14
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	237,07	236,18
2.4 wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	235,48	215,69

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - Roczne UFk Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)	12 373 260,35	
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	12 368 799,51	99,84%
6.1 Jednostki uczestnictwa	12 368 799,51	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	4 460,84	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	15 781,69	0,13%
V. Zobowiązania	0,00	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)	12 389 042,04	100,00%
1. krajowe	12 389 042,04	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%