

**Roczne/półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
sporządzone na dzień 31/12/2012

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**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 389 042.04</b>	<b>7 948 009.82</b>
1.	Lokaty	12 373 260.35	7 948 009.82
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	15 781.69	0.00
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
4.2.	Pozostałe należności	15 781.69	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 389 042.04</b>	<b>7 948 009.82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>16 890 565.16</b>	<b>10 368 522.47</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 009 140.92</b>	<b>-3 040 475.41</b>
1.	Zwiększenia funduszu	16 352 298.52	454 541.76
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 298 854.94	454 873.43
2.	Pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	53 443.58	-331.67
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 361 439.44</b>	<b>3 495 017.17</b>
1.	Tytułem wykupu	19 234 393.59	3 418 464.49
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	127 045.85	76 552.68
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 492 382.20</b>	<b>619 962.76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 389 042.04</b>	<b>7 948 009.82</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	69 847.28	45 078.57
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	57 345.26	32 120.96
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	235.48	230.04
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	212.14	229.01
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	236.18	247.93
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	215.69	247.44

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2.00	3.00
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 948 009.82</b>	
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	7 948 009.82	100.00%
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.	Pozyczki	0.00	0.00%
10.	Nieruchomości	0.00	0.00%
11.	Depozyty bankowe	0.00	0.00%
12.	Pozostałe lokaty	0.00	0.00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 948 009.82</b>	<b>100.00%</b>
1	krajowe	7 948 009.82	100.00%
2	zagraniczne - kraje UE		0.00%
3	zagraniczne - kraje poza UE		0.00%