

**Roczne 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** **UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania**

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. 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. 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 uprawnionych z umów ubezpieczenia		0.00	0.00
3. Pozostałe zobowiązania		0.00	0.00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>12 389 042.04</b>	<b>7 948 009.82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** **UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>16 890 565.16</b>	<b>12 389 042.04</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-3 009 140.92</b>	<b>-5 997 140.07</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>16 352 298.52</b>	<b>640 637.32</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		16 298 854.94	649 356.96
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		53 443.58	-8 719.64
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>19 361 433.44</b>	<b>6 637 777.39</b>
1. Tytułem wykuwu		19 234 393.59	6 454 727.72
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	183 049.67
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		0.00	0.00
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 492 382.20</b>	<b>1 556 107.85</b>
<b>D. 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** **UFK Aviva Investors Stabilnego Inwestowania**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		69 847,277301	57 345,261758
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		57 345,261758	32 120,957889
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		235.48	215.69
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		212.14	215.77
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

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 948 009.82</b>	<b>3.00</b>
1. Papiery wartościowe emilowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizację międzynarodową, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.1. Obligacje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.2. Bony skarbowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.3. Inne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
2. Obligacje emilowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1. Notowane na rynku regulowanym		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.2. Pozostałe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4. Akcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1. Akcje notowane na rynku regulowanym		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.2. Pozostałe akcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
5. Udziały		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		<b>7 948 009.82</b>	<b>100.00%</b>
6.1. Jednostki uczestnictwa		<b>7 948 009.82</b>	<b>100.00%</b>
6.2. Certyfikaty inwestycyjne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.1. Opcje		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.2. Kontrakty terminowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.3. Swapy walutowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.4. Swapy procentowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
7.5. Inne instrumenty pochodne		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9. Půjczki		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.1. Zabezpieczone hipotecznie		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.3. Půjczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.4. Inne půjčky		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
10. Nieruchomości		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
11. Depozyty bankowe		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
12. Pozostałe lokaty		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>II. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI. 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	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0.00	0.00%