

**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 Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFk Aviva Investors Zrównoważony

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. Aktywa</b>		<b>11 258 867.38</b>	<b>9 393 721.33</b>
1. Lokaty		11 244 525.36	9 393 721.33
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		14 342.02	0.00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0.00	0.00
4.2. Pozostałe należności		14 342.02	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-III)</b>		<b>11 258 867.38</b>	<b>9 393 721.33</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** UFk Aviva Investors Zrównoważony

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>16 586 593.84</b>	<b>11 258 867.38</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-2 936 554.59</b>	<b>-3 823 168.23</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>15 775 766.44</b>	<b>1 209 507.22</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		15 712 691.40	1 206 458.24
2. Pozostałe przychody		0.00	0.00
3. Pozostałe zwiększenia		63 075.04	3 048.98
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>18 712 321.03</b>	<b>5 037 675.45</b>
1. Tytułem wykupu		18 593 970.94	4 844 885.84
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0.00	0.00
3. Tytułem opłat za tytuły 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		118 350.09	192 789.61
6. Pozostałe koszty		0.00	0.00
7. Pozostałe zmniejszenia		0.00	0.00
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-2 391 171.87</b>	<b>1 963 022.18</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>11 258 867.38</b>	<b>9 393 721.33</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH** UFk Aviva Investors Zrównoważony

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		150 682 308312	121 874 351570
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		121 874 351570	86 347 286747
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1. wartość jednej jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		107.19	92.23
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		90.51	92.47
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		107.53	109.31
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		92.23	108.79

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>9 393 721.33</b>	<b>3.00</b>
1. Papiery wartościowe emitowane, 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 emitowane 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>9 393 721.33</b>	<b>100.00%</b>
6.1. Jednostki uczestnictwa		<b>9 393 721.33</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 włącznie w nieruchomości			<b>0.00%</b>
6.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych			<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. Pożyczki		<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. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
9.4. Inne pożyczki		<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>9 393 721.33</b>	<b>100.00%</b>
1. krajowe		9 393 721.33	100.00%
2. zagraniczne - kraje UE		0.00	0.00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0.00	0.00%