

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2014**

Nazwa zakładu ubezpieczeń BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFk Aviva Investors Obligacji

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

(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. Aktywa</b>		<b>71 026 995,15</b>	<b>46 903 151,73</b>
1. Lokaty		71 026 995,15	46 903 151,73
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		0,00	0,00
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
4.2. Pozostałe należności			
<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>71 026 995,15</b>	<b>46 903 151,73</b>

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

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>72 742 289,50</b>	<b>57 816 880,87</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>726 304,12</b>	<b>-11 068 165,34</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>16 376 082,50</b>	<b>1 882 854,71</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		16 376 082,50	1 882 854,71
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		0,00	0,00
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>15 649 778,38</b>	<b>12 951 020,05</b>
1. Tytułem wykupu		15 071 722,27	12 532 038,37
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		576 783,69	418 851,24
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		1 272,42	130,44
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-2 441 596,47</b>	<b>354 636,20</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>71 026 995,15</b>	<b>46 903 151,73</b>

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

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		344 423,72	272 316,29
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		340 885,94	214 708,87
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		211,20	211,58
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		206,23	209,06
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		217,47	218,53
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		208,36	218,45

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne** UFk Aviva Investors Obligacji

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>46 903 151,73</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		46 903 151,73	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. Pożyczki		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. 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>46 903 151,73</b>	<b>100,00%</b>
1 krajowe		46 903 151,73	100,00%
2 zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3 zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%