



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
I.	Aktywa	132 361 836	150 528 757
1.	Lokaty	132 361 836	150 528 757
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	132 361 836	150 528 757

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30/06/2009

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	124 591 210	132 361 836
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	20 689 912	11 548 746
I.	Zwiększenia funduszu	37 845 222	15 485 959
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28 001 533	15 282 781
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	9 843 689	203 178
II.	Zmniejszenia funduszu	17 155 310	3 937 213
1.	Tytułem wykupu	5 193 894	2 879 894
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	308 015	121 727
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	195 842
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 559 405	680 538
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	10 093 996	59 212
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-12 082 517	6 934 300
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 225 286	89 727
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
6.	z akcji	-19 873 363	73
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2 462 949	6 842 320
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	90 460	416

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE**

12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	12 151	1 764
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	836 769	316 124
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	132 361 836	150 528 757

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30/06/2009

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	0
4.	Koszty transakcyjne	46 206	1
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 559 405	680 538
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 605 611	680 539

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	63 470 000	75 120 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	75 120 000	81 920 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,9643	1,7630
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,6313	1,6425
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,9643	1,8564
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,7630	1,8385

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	0	0,00%
1.1	Obligacje	0	0,00%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3.	Listy zastawne	0	0,00%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0,00%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2.	Pozostałe	0	0,00%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00%
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.	Akcje	0	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	Udziały	0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	150 528 757	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	150 528 757	100,00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE**

9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0,00%
9.1.	Opcje	0	0,00%
9.2.	Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3.	Swapy walutowe	0	0,00%
9.4.	Swapy procentowe	0	0,00%
9.5.	Prawa poboru	0	0,00%
9.6.	Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE**

11.	Pożyczki	0	0,00%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4.	Inne pożyczki	0	0,00%
12.	Nieruchomości	0	0,00%
13.	Depozyty bankowe	0	0,00%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	150 528 757	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	150 528 757	100,00%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%

INFORMACJA DODATKOWA

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 434 816 418	668 526 326
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	97 095 652	46 134 361
3	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	59 811 799	30 971 411
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	122 463 554	44 128 408
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 903 856	4 376 700
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 339 732 861	635 184 168
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	28 001 533	15 282 781