



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony PPE

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010 | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2011 |
|-------------|---|---|--|
| I. | Aktywa | 91 592 678 | 96 013 199 |
| 1. | lokaty | 91 592 678 | 96 013 199 |
| 2. | środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 |
| 4. | należności | 0 | 0 |
| 4.1. | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i> | 0 | 0 |
| 4.2. | <i>pozostałe</i> | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 0 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 0 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 91 592 678 | 96 013 199 |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony PPE

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010 | Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2011 |
|------------|--|---|--|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 68 014 632 | 91 592 678 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 12 286 297 | 1 756 188 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 16 549 300 | 9 665 415 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 15 599 123 | 9 423 337 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 950 177 | 242 078 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 4 263 003 | 7 909 227 |
| 1. | tytułem wykupu | 2 080 331 | 6 780 427 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 110 864 | 74 259 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0 | 0 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 397 412 | 820 711 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 674 396 | 233 830 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 11 291 749 | 2 664 333 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 91 592 678 | 96 013 199 |

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010 | Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2011 |
|------------|--|---|--|
| I. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 51 400 000 | 61 200 000 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 61 200 000 | 62 900 000 |
| II. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 1.3247 | 1.4984 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 1.2875 | 1.4760 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 1.5047 | 1.5437 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 1.4984 | 1.5284 |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony PPE

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|--------------------------|--|
| 1 | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 96 013 199 | 100.00% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0 | 0.00% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0.00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0 | 0.00% |
| 4. | akcje | 0 | 0.00% |
| 5. | udziały | 0 | 0.00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 96 013 159 | 100.00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0 | 0.00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0 | 0.00% |
| 9. | pożyczki | 0 | 0.00% |
| 10. | nieruchomości | 0 | 0.00% |
| 11. | depozyty bankowe | 40 | 0.00% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0 | 0.00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0.00% |
| III. | Środki pieniężne | 0 | 0.00% |
| IV. | Należności | 0 | 0.00% |
| V. | Zobowiązania | 0 | 0.00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 96 013 199 | 100.00% |
| 1. | <i>krajowe</i> | <i>96 013 199</i> | <i>100.00%</i> |
| 2. | <i>zagraniczne - kraje UE</i> | <i>0</i> | <i>0.00%</i> |
| 3. | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i> | <i>0</i> | <i>0.00%</i> |