



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	124 793 675	132 361 836
1.	Lokaty	124 499 410	132 361 836
2.	Środki pieniężne	27 233	0
3.	Należności, w tym	267 032	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	194 580	0
3.2.	Pozostałe należności	72 452	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	202 465	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	202 465	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	124 591 210	132 361 836

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	122 778 529	124 591 210
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-6 305 705	20 689 912
I.	Zwiększenia funduszu	27 468 160	37 845 222
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 685 052	28 001 533
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 783 108	9 843 689
II.	Zmniejszenia funduszu	33 773 866	17 155 310
1.	Tytułem wykupu	22 646 395	5 193 894
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	172 558	308 015
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
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	1 644 169	1 559 405
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	9 310 744	10 093 996
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	7 153 189	-12 082 517
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 679 476	5 225 286
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	4 297 787	-19 873 363
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	2 462 949
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

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

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	120 546	90 460
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	55 380	12 151
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	965 197	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	836 769
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	124 591 210	132 361 836

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	63 837	46 206
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 644 169	1 559 405
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 708 006	1 605 611

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	65 200 000	63 470 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	63 470 000	75 120 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,8843	1,9643
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,8791	1,6313
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,0308	1,9643
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,9643	1,7630

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		308	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		308	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		308	0,00%
6.1.1.1	POLCOLORIT	1 214	182	0,00%
6.1.1.2	POLNA PDA	16	126	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		132 361 178	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		132 361 178	100,00%
8.1.1	CU Akcyjny SFIO	31 130	30 821 279	23,29%
8.1.2	CU Dłużny SFIO	76 769	79 726 040	60,23%
8.1.3	CU Pieniężny SFIO	21 265	21 813 859	16,48%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

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

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%
9.	Instrumenty pochodne, które 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%
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		350	0,00%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 60 155 000 zł.	0,000005813	350	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:		132 361 836	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		132 361 836	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 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 274 046 113	1 531 912 070
2	Opłaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

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

3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	24 685 052	28 001 533