



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>132 361 836</b>	<b>177 085 624</b>
1.	Lokaty	132 361 836	177 085 624
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>132 361 836</b>	<b>177 085 624</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

**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 31/12/2009
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>124 591 210</b>	<b>132 361 836</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>20 689 912</b>	<b>23 236 774</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>37 845 222</b>	<b>30 244 070</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28 001 533	29 699 666
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	9 843 689	544 404
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 155 310</b>	<b>7 007 296</b>
1.	Tytułem wykupu	5 193 894	5 050 765
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	308 015	237 752
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	1 559 405	1 517 920
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	10 093 996	200 859
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-12 082 517</b>	<b>21 542 038</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 225 286	119 365
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	21 417 349
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	991
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	12 151	4 260
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>836 769</b>	<b>55 024</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>132 361 836</b>	<b>177 085 624</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
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	1 517 920
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>1 605 611</b>	<b>1 517 921</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
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	88 420 000
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
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	2.0126
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1.7630	2.0039

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>7 533 763</b>	<b>4.25%</b>
<b>1.1.</b>	<b>Obligacje</b>		<b>5 836 190</b>	<b>3.30%</b>
1.1.1	DZ0110	752	805 978	0.46%
1.1.2	PP1013	68	65 827	0.04%
1.1.3	WZ0118	3286	3 212 755	1.81%
1.1.4	WZ0911	1747	1 751 630	0.99%
<b>1.2.</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>1 697 573</b>	<b>0.95%</b>
1.2.1	BS20100224	49	487 357	0.27%
1.2.2	BS20100414	13	128 674	0.07%
1.2.3	BS20100512	39	384 914	0.22%
1.2.4	BS20100526	29	285 803	0.16%
1.2.5	BS20100616	15	147 504	0.08%
1.2.6	BS20100714	10	98 044	0.06%
1.2.7	BS20100929	17	165 277	0.09%
<b>1.3.</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
3.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
5.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
6.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>168 231 343</b>	<b>95.00%</b>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>168 231 343</b>	<b>95.00%</b>
8.1.1	AI SFIO AKCYJNY	26 927	39 533 052	22.32%
8.1.2	AI SFIO DLUŻNY	88 409	96 704 279	54.61%
8.1.3	AI SFIO PIENIEŻNY	29 267	31 994 012	18.07%
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>278 873</b>	<b>0.16%</b>
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		278 873	0.16%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110	273	278873	0.16%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0.00%
11.4.	Inne pożyczki		0	0.00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>1 041 645</b>	<b>0.59%</b>
13.1.	Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł	0.004884120	489 151	0.28%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł	0.020542336	548 562	0.31%
13.3.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł	0.004884120	3 932	0.00%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>177 085 624</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		177 085 624	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%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

**INFORMACJA DODATKOWA**

	(w zł)	Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 434 816 418	1 359 235 250
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	97 095 652	98 379 173
3	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	59 811 799	64 302 555
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	122 463 554	90 536 040
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 903 856	8 053 632
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 339 732 861	1 294 722 196
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	28 001 533	29 699 666