



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2010**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
I.	Aktywa	1 257 025 722	1 292 581 022
1.	Lokaty	1 257 025 722	1 292 581 022
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)	1 257 025 722	1 292 581 022

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2010**

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 170 463 344	1 257 025 722
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-52 544 594	-6 102 268
I.	Zwiększenia funduszu	333 080 747	135 622 743
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	144 882 197	74 475 988
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	188 198 550	61 146 755
II.	Zmniejszenia funduszu	385 625 341	141 725 011
1.	Tytułem wykupu	111 205 819	54 246 041
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 605 737	2 729 899
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	36 808 507	18 467 818
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	897 360	379 911
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	20 903 262	11 390 820
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	212 204 656	54 510 522
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	137 229 160	43 384 619
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	240 099	8 462
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	1 176 719	481 822
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	3 106 935	1 000 053
6.	z akcji	477	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	132 691 887	41 886 058
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	1 272	86
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	11 771	8 138
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	1 877 812	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	1 727 051
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 257 025 722	1 292 581 022

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2010**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
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	4	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	20 903 262	11 390 820
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	20 903 266	11 390 820

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	375 081 589	365 500 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	365 500 000	366 500 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	3.1219	3.4406
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.9512	3.4310
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.4546	3.6075
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	3.4406	3.5284

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2010**

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

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	20 144 772	1.56%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	20 144 772	1.56%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	20 144 772	1.56%
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	38 455 492	2.98%
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	38 455 492	2.98%
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	1 233 441 444	95.42%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	1 233 441 444	95.42%
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%
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 30/06/2010**

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

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	539 314	0.04%
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:	1 292 581 022	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	1 292 581 022	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 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 359 235 250	702 436 265
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	98 379 173	38 387 748
3	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	64 302 555	34 135 235
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	90 536 040	36 291 977
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	8 053 632	3 341 700
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 294 722 196	667 055 100
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	144 882 197	74 475 988