



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

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

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	1 354 961 231	1 396 139 765
1.	lokaty	1 354 961 231	1 396 139 765
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)	1 354 961 231	1 396 139 765

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

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

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	1 257 025 722	1 354 961 231
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-20 129 186	-457 987
I.	Zwiększenia funduszu	282 222 375	163 452 535
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	149 294 926	76 142 203
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	132 927 449	87 310 332
II.	Zmniejszenia funduszu	302 351 561	163 910 522
1.	tytułem wykupu	112 548 224	64 354 771
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 122 109	2 767 540
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	36 871 914	18 206 709
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	683 971	395 659
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	23 327 343	12 376 512
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	123 798 000	65 809 331
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	118 064 695	41 636 521
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 354 961 231	1 396 139 765

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	365 500 000	366 291 669
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	366 291 669	369 541 458
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.4406	3.7009
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.4310	3.6731
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.7060	3.7799
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.7009	3.7799

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

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 396 139 765	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	35 932 668	2.57%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 360 207 097	97.43%
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	0	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)	1 396 139 765	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 396 139 765</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>