



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2012**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 30/06/2011	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2012
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 877 760 549</b>	<b>3 795 001 322</b>
1.	lokaty	3 855 219 853	3 795 001 032
2.	środki pieniężne	0	290
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	22 540 696	0
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	22 540 696	0
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>347 601 205</b>	<b>325 925 074</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	347 601 205	325 925 074
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 530 159 344</b>	<b>3 469 076 248</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2012**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 30/06/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2012
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 583 899 165</b>	<b>3 499 155 714</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-164 507 586</b>	<b>-169 276 693</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>167 955 186</b>	<b>157 705 287</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	165 236 517	154 786 153
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 718 669	2 919 134
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>332 462 772</b>	<b>326 981 980</b>
1.	tytułem wykupu	157 613 347	168 322 844
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 844 128	8 062 133
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	55 947 587	53 587 004
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 044 880	581 231
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37 959 185	37 554 315
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	72 053 645	58 874 453
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>110 767 765</b>	<b>139 197 227</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 530 159 344</b>	<b>3 469 076 248</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 30/06/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2012
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	381 436 298	361 300 139
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	370 200 649	352 290 626
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,3958	9,6849
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,3958	9,6849
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,5358	9,8472
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,5358	9,8472

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2012**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 795 001 032</b>	<b>109,40%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 483 767 237	100,43%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	41 382 947	1,19%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	18 195 958	0,52%
4.	akcje	0	0,00%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	211 493 849	6,10%
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	40 161 041	1,16%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>290</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>325 925 074</b>	<b>9,40%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 469 076 248</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 420 119 454</i>	<i>98,59%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>48 956 794</i>	<i>1,41%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>