



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**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>108 446 233</b>	<b>89 003 112</b>
1.	lokaty	108 446 233	89 003 112
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>108 446 233</b>	<b>89 003 112</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**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>63 671 240</b>	<b>78 397 789</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>43 419 629</b>	<b>5 428 575</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>77 454 114</b>	<b>27 960 722</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23 314 287	10 502 944
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	54 139 827	17 457 778
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>34 034 485</b>	<b>22 532 147</b>
1.	tytułem wykupu	3 657 065	4 265 117
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	266 420	254 559
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 084 974	2 010 728
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	61 339	9 236
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	28 964 687	15 992 507
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 355 364</b>	<b>5 176 748</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>108 446 233</b>	<b>89 003 112</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	5 178 000	6 844 855
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 697 000	7 276 152
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12.2965	11.4535
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.1628	11.4535
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.5280	12.4230
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12.4694	12.2322

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>89 003 112</b>	<b>100.00%</b>
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	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	89 003 112	100.00%
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%
<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>0</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>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>89 003 112</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>89 003 112</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>