



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>2 428 871 150</b>	<b>2 079 264 092</b>
1.	lokaty	2 428 871 150	2 079 264 092
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>	<i>0</i>	<i>0</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<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>2 428 871 150</b>	<b>2 079 264 092</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>2 414 339 121</b>	<b>2 015 465 603</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-54 113 464</b>	<b>-99 278 337</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>160 223 838</b>	<b>136 054 558</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	126 322 591	116 886 048
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	33 901 247	19 168 510
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>214 337 302</b>	<b>235 332 895</b>
1.	tytułem wykupu	112 424 323	114 141 144
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 007 077	3 751 894
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	34 857 059	34 428 787
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	790 600	381 129
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	21 744 558	26 232 857
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	39 513 685	56 397 084
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>68 645 493</b>	<b>163 076 826</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 428 871 150</b>	<b>2 079 264 092</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	584 947 371	548 703 336
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	577 145 159	530 000 605
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.1324	3.6772
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.0706	3.6640
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.2590	3.9836
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.2137	3.9274

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

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

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 079 264 092</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	2 079 264 092	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>2 079 264 092</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 079 264 092</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>