



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Międzynarodowy

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>153 588 715</b>	<b>126 453 352</b>
1.	lokaty	153 588 715	126 453 352
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>153 588 715</b>	<b>126 453 352</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Międzynarodowy

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>155 149 966</b>	<b>153 588 715</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-13 716 215</b>	<b>-15 038 977</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 061 925</b>	<b>23 333 904</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 735 970	13 913 411
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 325 955	9 420 493
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>37 778 140</b>	<b>38 372 881</b>
1.	tytułem wykupu	12 199 572	12 381 437
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 077 895	1 194 519
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4 501 842	4 015 675
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	98 249	85 067
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 538 957	3 367 821
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	16 361 625	17 328 362
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 154 964</b>	<b>-12 096 386</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>153 588 715</b>	<b>126 453 352</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	18 250 000	17 010 000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	17 010 000	15 652 611
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8.5054	9.0332
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.8370	7.3326
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.1789	9.2700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9.0332	8.0823

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Międzynarodowy

**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>126 453 352</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	126 453 352	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>126 453 352</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	26 033 223	20.59%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	100 420 129	79.41%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%