



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

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 31/12/2011
I.	Aktywa	1 354 961 231	1 348 185 994
1.	lokaty	1 354 961 231	1 348 185 994
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	1 348 185 994

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

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 31/12/2011
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	-14 727 301
I.	Zwiększenia funduszu	282 222 375	331 423 727
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	149 294 926	149 254 748
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	132 927 449	182 168 979
II.	Zmniejszenia funduszu	302 351 561	346 151 028
1.	tytułem wykupu	112 548 224	132 313 646
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 122 109	5 725 156
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	36 871 914	36 980 646
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	683 971	637 644
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	23 327 343	26 597 718
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	123 798 000	143 896 218
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	118 064 695	7 952 064
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 354 961 231	1 348 185 994

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	365 500 000	366 291 669
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	366 291 669	368 949 852
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.4406	3.7009
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.4310	3.6108
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.7060	3.7907
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.7009	3.6557

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

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 348 185 994	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	35 975 312	2.67%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 312 210 682	97.33%
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)	1 348 185 994	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 348 185 994</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>