



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony

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	2 414 339 121	2 015 465 603
1.	lokaty	2 414 339 121	2 015 465 603
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)	2 414 339 121	2 015 465 603

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony

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	2 166 160 408	2 414 339 121
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-73 115 118	-187 164 853
I.	Zwiększenia funduszu	322 727 867	312 497 759
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	254 490 721	249 190 145
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	68 237 146	63 307 614
II.	Zmniejszenia funduszu	395 842 985	499 662 612
1.	tytułem wykupu	202 580 858	224 352 774
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 473 487	9 121 178
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	71 341 737	69 975 770
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 476 777	1 253 969
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	39 773 149	49 231 891
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	70 196 977	145 727 030
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	321 293 831	-211 708 665
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 414 339 121	2 015 465 603

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	593 500 000	584 947 371
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	584 947 371	548 703 336
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.6537	4.1324
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.5510	3.6159
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.1498	4.2590
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.1324	3.6772

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

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 %)
		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 015 465 603	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	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 015 465 603	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%
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)	2 015 465 603	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 015 465 603</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>