



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2012
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 015 465 603</b>	<b>2 211 220 726</b>
1.	lokaty	2 015 465 603	2 211 215 018
2.	środki pieniężne	0	5 708
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>2 015 465 603</b>	<b>2 211 220 726</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2012
<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>-187 164 853</b>	<b>-220 298 928</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>312 497 759</b>	<b>269 888 929</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	249 190 145	230 132 426
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	63 307 614	39 756 503
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>499 662 612</b>	<b>490 187 857</b>
1.	tytułem wykupu	224 352 774	248 856 741
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 121 178	7 645 474
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	69 975 770	67 077 642
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 253 969	717 077
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	49 231 891	53 301 808
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	145 727 030	112 589 115
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-211 708 665</b>	<b>416 054 052</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 015 465 603</b>	<b>2 211 220 726</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2012
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	584 947 371	548 703 336
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	548 703 336	507 180 036
<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	3.6159	3.6640
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.2590	4.3757
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.6772	4.3647

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

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>2 211 215 018</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	2 211 215 018	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>5 708</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>2 211 220 726</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 211 220 726</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>