



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 31/12/2009 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | 3 518 123 | 4 920 869 |
| 1. | Lokaty | 3 518 123 | 4 920 869 |
| 2. | Środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | Należności, w tym | 0 | 0 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0 | 0 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0 | 0 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 0 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0 | 0 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 3 518 123 | 4 920 869 |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 31/12/2009 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 2 500 475 | 3 518 123 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 108 744 | 934 881 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 535 899 | 1 793 710 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 149 066 | 1 643 219 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 386 833 | 150 491 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 427 155 | 858 829 |
| 1. | Tytułem wykupu | 300 096 | 482 942 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 6 773 | 15 843 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 604 | 200 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 15 754 | 34 889 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0 | 0 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0 | 0 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 90 799 | 111 134 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 13 129 | 213 821 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -143 438 | 471 191 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 140 256 | 2 460 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0 |
| 3. | z listów zastawnych | 0 | 0 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 0 | 0 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0 |
| 6. | z akcji | -345 390 | 1 |
| 7. | z udziałów | 0 | 0 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 59 424 | 468 546 |
| 9. | z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 10. | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0 |
| 11. | z pożyczek | 2 004 | 24 |
| 12. | z nieruchomości | 0 | 0 |
| 13. | z depozytów bankowych | 269 | 160 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 |
| D. | Pozostałe zwiększenia | 52 342 | 0 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0 | 3 326 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 3 518 123 | 4 920 869 |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 31/12/2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0 | 0 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0 | 0 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 0 | 0 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 775 | 0 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 90 799 | 111 134 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 91 573 | 111 134 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 31/12/2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 210 000 | 320 000 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 320 000 | 410 000 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11.9131 | 10.9988 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.1921 | 10.3843 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11.9131 | 12.0724 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10.9988 | 12.0070 |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | | 192 216 | 3.90% |
| 1.1. | Obligacje | | 162 545 | 3.30% |
| 1.1.1 | DZ0110 | 21 | 22 507 | 0.45% |
| 1.1.2 | PP1013 | 2 | 1 936 | 0.04% |
| 1.1.3 | WZ0118 | 91 | 88 972 | 1.81% |
| 1.1.4 | WZ0911 | 49 | 49 130 | 1.00% |
| 1.2. | Bony skarbowe | | 29 671 | 0.60% |
| 1.2.1 | BS20100224 | 1 | 9 946 | 0.20% |
| 1.2.2 | BS20100512 | 1 | 9 870 | 0.20% |
| 1.2.3 | BS20100526 | 1 | 9 855 | 0.20% |
| 1.3. | Inne | | 0 | 0.00% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | 0 | 0.00% |
| 3. | Listy zastawne | | 0 | 0.00% |
| 3.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0 | 0.00% |
| 3.1.2 | Pozostałe | | 0 | 0.00% |
| 3.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | | 0 | 0.00% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | | 0 | 0.00% |
| 4.2. | Pozostałe | | 0 | 0.00% |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | 0 | 0.00% |
| 5.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0 | 0.00% |
| 5.1.2 | Pozostałe | | 0 | 0.00% |
| 5.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 6. | Akcje | | 0 | 0.00% |
| 6.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0 | 0.00% |
| 6.1.2 | Pozostałe | | 0 | 0.00% |
| 6.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | 0 | 0.00% |
| 7. | Udziały | | 0 | 0.00% |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | 4 674 825 | 95.00% |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | | 4 674 825 | 95.00% |
| 8.1.1 | AI SFIO AKCYJNY | 542 | 795 317 | 16.16% |
| 8.1.2 | AI SFIO DLUZNY | 2 837 | 3 103 715 | 63.07% |
| 8.1.3 | AI SFIO PIENIEZNY | 710 | 775 793 | 15.77% |
| 8.2. | Certyfikaty inwestycyjne | | 0 | 0.00% |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | | 0 | 0.00% |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | | 0 | 0.00% |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

| | | | | |
|--------|--|------------|------------------|----------------|
| 9. | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | 0 | 0.00% |
| 9.1. | Opcje | | 0 | 0.00% |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | | 0 | 0.00% |
| 9.3. | Swapy walutowe | | 0 | 0.00% |
| 9.4. | Swapy procentowe | | 0 | 0.00% |
| 9.5. | Prawa poboru | | 0 | 0.00% |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | | 0 | 0.00% |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | 0 | 0.00% |
| 11. | Pożyczki | | 8 172 | 0.17% |
| 11.1. | Zabezpieczone hipotecznie | | 0 | 0.00% |
| 11.2. | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | | 8 172 | 0.17% |
| 11.2.1 | Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110 | 8 | 8 172 | 0.17% |
| 11.3. | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | | 0 | 0.00% |
| 11.4. | Inne pożyczki | | 0 | 0.00% |
| 12. | Nieruchomości | | 0 | 0.00% |
| 13. | Depozyty bankowe | | 45 656 | 0.93% |
| 13.1. | Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł | 0.00013572 | 13 592 | 0.28% |
| 13.2. | Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł | 0.00119662 | 31 955 | 0.65% |
| 13.3. | Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł | 0.00013572 | 109 | 0.00% |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | 0 | 0.00% |
| 15. | RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | | 4 920 869 | 100.00% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | | 4 920 869 | 100.00% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | 0 | 0.00% |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | 0 | 0.00% |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | 0 | 0.00% |

INFORMACJA DODATKOWA

| (w zł) | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 31/12/2009 | |
|--------|--|-----------------------------|---------------|
| 1 | Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3 | 1 434 816 418 | 1 359 235 250 |
| 2 | Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone | 97 095 652 | 98 379 173 |
| 3 | Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 59 811 799 | 64 302 555 |
| 4 | Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 122 463 554 | 90 536 040 |
| 5 | Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 9 903 856 | 8 053 632 |
| 6 | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy | 1 339 732 861 | 1 294 722 196 |
| 7 | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie | 1 149 066 | 1 643 219 |