



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
I.	Aktywa	1 170 463 344	1 257 025 722
1.	Lokaty	1 170 463 344	1 257 025 722
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)	1 170 463 344	1 257 025 722

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz 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	1 298 668 701	1 170 463 344
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-71 203 625	-52 544 594
I.	Zwiększenia funduszu	439 386 642	333 080 747
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	150 504 927	144 882 197
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	288 881 716	188 198 550
II.	Zmniejszenia funduszu	510 590 267	385 625 341
1.	Tytułem wykupu	144 054 025	111 205 819
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 051 127	3 605 737
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	33 951 190	36 808 507
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	630 678	897 360
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	18 220 119	20 903 262
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	310 683 128	212 204 656
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-60 191 076	137 229 160
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	53 687 953	240 099
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	1 277 604	1 176 719
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	-55 999 177	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	61 165 354	3 106 935
6.	z akcji	-141 181 753	477
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	20 635 510	132 691 887
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	204 425	1 272
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	19 009	11 771
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	3 189 344	1 877 812
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 170 463 344	1 257 025 722

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz 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	335 477	4
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18 220 119	20 903 262
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	18 555 596	20 903 266

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	391 633 141	375 081 589
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	375 081 589	365 500 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	3.3178	3.1219
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.8784	2.9512
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.3178	3.4546
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	3.1219	3.4406

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz 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:		2 739 727	0.22%
1.1.	Obligacje		2 117 907	0.17%
1.1.1	DZ0110	273	292 596	0.03%
1.1.2	PP1013	25	24 201	0.00%
1.1.3	WZ0118	1 192	1 165 430	0.09%
1.1.4	WZ0911	634	635 680	0.05%
1.2.	Bony skarbowe		621 820	0.05%
1.2.1	BS20100224	18	179 029	0.02%
1.2.2	BS20100414	5	49 490	0.00%
1.2.3	BS20100512	14	138 174	0.02%
1.2.4	BS20100526	11	108 408	0.01%
1.2.5	BS20100616	5	49 168	0.00%
1.2.6	BS20100714	4	39 218	0.00%
1.2.7	BS20100929	6	58 333	0.00%
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		20 149 050	1.60%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		20 149 050	1.60%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
3.1.2	Pozostałe		20 149 050	1.60%
3.1.2.1	RHLZPUA3	12 500	12 550 482	1.00%
3.1.2.1	BREHPA2	7 500	7 598 568	0.60%
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		38 478 193	3.06%
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		38 478 193	3.06%
5.2.1	EMF120320	25	2 543 637	0.20%
5.2.2	PKOBP171030	275	27 745 681	2.21%
5.2.3	POLIMEX130125	80	8 188 875	0.65%
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%

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

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

8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 194 257 889	95.01%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		1 194 257 889	95.01%
8.1.1	AI SFIO AKCYJNY	138 379	203 162 120	16.16%
8.1.2	AI SFIO DLUZNY	724 827	792 837 704	63.08%
8.1.3	AI SFIO PIENIEZNY	181 359	198 258 065	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%
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		101 130	0.01%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		101 130	0.01%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110	99	101 130	0.01%
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		1 299 733	0.10%
13.1.	Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł	0.001772212	177 489	0.01%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł	0.041971868	1 120 817	0.09%
13.3.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł	0.001772212	1 427	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:		1 257 025 722	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		1 257 025 722	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%

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

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

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	Opłaty 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	150 504 927	144 882 197