



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	5 055 814	7 180 750
1.	Lokaty	5 055 814	7 180 750
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	27 161
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	27 161
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	5 055 814	7 153 589

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	11 070 437	5 055 814
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-6 452 599	1 990 941
I.	Zwiększenia funduszu	2 729 844	3 935 926
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 591 704	2 222 073
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	138 140	1 713 852
II.	Zmniejszenia funduszu	9 182 443	1 944 985
1.	Tytułem wykupu	8 587 497	290 086
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 042	16 865
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
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	123 084	73 776
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	462 821	1 564 258
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	300 782	457 065
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	281 266	451 437
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	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	12 615	4 683
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	6 901	945
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	137 194	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	350 231
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 055 814	7 153 589

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	4	19
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	123 084	73 776
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	123 088	73 795

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	9 350 000	4 200 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 200 000	5 600 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,1841	1,2039
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,1841	1,1721
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2078	1,2776
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2039	1,2776

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

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:		7 034 023	97,96%
1.1	Obligacje		7 034 023	97,96%
1.1.1	DS1110	500	510 540	7,11%
1.1.2	WS0922	663	692 683	9,65%
1.1.3	DS1013	650	648 811	9,04%
1.1.4	IZ0816	434	452 868	6,31%
1.1.5	DS1015	463	491 799	6,85%
1.1.6	PS0310	249	260 185	3,62%
1.1.7	PS0511	373	374 720	5,22%
1.1.8	DS1017	1 056	1 057 572	14,73%
1.1.9	PS0412	711	723 264	10,07%
1.1.10	PS0413	300	310 872	4,33%
1.1.11	WS0429	67	72 717	1,01%
1.1.12	PS0414	113	119 815	1,67%
1.1.13	DS1019	78	78 866	1,10%
1.1.14	DS0509	65	67 433	0,94%
1.1.15	DK0809	63	64 551	0,90%
1.1.16	WZ0911	369	368 181	5,13%
1.1.17	PP1013	12	11 562	0,16%
1.1.18	WZ0118	577	559 419	7,79%
1.1.20	DZ0109	21	22 305	0,31%
1.1.21	DZ0709	32	33 359	0,46%
1.1.22	DZ0110	105	112 501	1,57%
1.2	Bony skarbowe		0	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		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%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE

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		0	0,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		0	0,00%
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.	Inne instrumenty pochodne, o nie stałą zmiennością 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		43 381	0,60%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		43 381	0,60%
11.2.	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach OK0710	47	43 381	0,60%
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		103 346	1,44%
13.1	Depozyt w BZ WBK na kwotę 75 000 000 zł	0,0008582	64 394	0,90%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 60 155 000 zł	0,0000056	334	0,00%
13.3	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 10 000 000 zł	0,0008582	8 582	0,12%
13.4	Depozyt w BZ WBK na kwotę 35 000 000 zł.	0,0008582	30 036	0,42%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Obligacji PPE**

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:		7 180 750	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		7 180 750	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 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 274 046 113	1 531 912 070
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	2 591 704	2 222 073