



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	43 107 205	42 483 561
1.	Lokaty	42 884 738	42 483 561
2.	Środki pieniężne	20 537	0
3.	Należności, w tym	201 930	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	147 291	0
3.2.	Pozostałe należności	54 639	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	152 598	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	152 598	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	42 954 607	42 483 561

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony 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	28 826 030	42 954 607
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	11 429 359	12 338 055
I.	Zwiększenia funduszu	14 023 505	22 461 861
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 407 911	14 642 790
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	4 615 594	7 819 071
II.	Zmniejszenia funduszu	2 594 146	10 123 806
1.	Tytułem wykupu	1 306 493	1 561 990
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	22 098	163 294
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	26 977
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	753 790	836 792
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	511 765	7 534 753
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 198 895	-12 524 720
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	437 606	1 186 545
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	1 742 105	-14 708 886
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	988 287
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 Zrównoważony PPE**

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	14 087	8 779
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	5 097	555
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	500 323	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	284 381
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	42 954 607	42 483 561

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony 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	40 157	33 403
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	753 790	836 792
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	793 947	870 195

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	20 800 000	29 150 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	29 150 000	39 500 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,3877	1,4756
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,3778	0,9879
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,6140	1,4756
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,4756	1,0768

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Zrównoważony 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:		0	0,00%
1.1	Obligacje		0	0,00%
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%
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		216	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		216	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		216	0,00%
6.1.1.	POLCOLORIT	811	121	0,00%
6.1.1.	POLNA PDA	12	95	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		42 483 345	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		42 483 345	100,00%
8.1.1	CU Akcyjny SFIO	21 417	21 204 201	49,91%
8.1.2	CU Dłużny SFIO	20 490	21 279 144	50,09%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne			0,00%

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

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

8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości			0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
9.	instrumenty pochodne, o nie sążą zmniejszaniem 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		0	0,00%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
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		0	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:		42 483 561	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		42 483 561	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	Oplaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554

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

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

4	Inne koszty potrącane 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	9 407 911	14 642 791