



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
I.	Aktywa	7 180 750	10 346 914
1.	Lokaty	7 180 750	10 346 914
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	27 161	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	27 161	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	7 153 589	10 346 914

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

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	5 055 814	7 153 589
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 990 941	2 761 081
I.	Zwiększenia funduszu	3 935 926	3 191 060
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 222 073	2 929 721
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 713 852	261 339
II.	Zmniejszenia funduszu	1 944 985	429 979
1.	Tytułem wykupu	290 086	249 860
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 865	12 495
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	73 776	108 020
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 564 258	59 604
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	457 065	452 289
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	451 437	432 740
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	13 317
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
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	4 683	1 950
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	945	4 282
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	350 231	20 045
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 153 589	10 346 914

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

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

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	19	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	73 776	108 020
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	73 795	108 020

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	4 200 000	5 600 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 600 000	7 800 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1.2039	1.2776
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.1721	1.2589
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.2776	1.3284
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1.2776	1.3267

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

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:		9 932 213	95.99%
1.1.	Obligacje		9 655 912	93.32%
1.1.1	DS1013	550	545 309	5.27%
1.1.2	DS1015	775	794 987	7.68%
1.1.3	DS1017	629	599 355	5.79%
1.1.4	DS1019	475	454 442	4.39%
1.1.5	DS1110	114	116 494	1.13%
1.1.6	DZ0110	121	129 685	1.25%
1.1.7	IDS1018	81	80 687	0.78%
1.1.8	IZ0816	478	526 714	5.09%
1.1.9	OK0112	547	494 789	4.78%
1.1.10	OK0711	203	188 898	1.83%
1.1.11	OK0712	750	660 225	6.38%
1.1.12	PP1013	11	10 648	0.10%
1.1.13	PS0412	909	934 907	9.05%
1.1.14	PS0413	732	755 710	7.30%
1.1.15	PS0414	680	707 887	6.84%
1.1.16	PS0415	101	103 040	1.00%
1.1.17	PS0511	724	739 848	7.15%
1.1.18	WS0429	132	128 724	1.24%
1.1.19	WS0922	915	887 568	8.58%
1.1.20	WZ0118	527	515 253	4.98%
1.1.21	WZ0911	280	280 742	2.71%
1.2.	Bony skarbowe		276 301	2.67%
1.2.1	BS20100224	8	79 568	0.77%
1.2.2	BS20100414	2	19 796	0.19%
1.2.3	BS20100512	6	59 218	0.57%
1.2.4	BS20100526	5	49 276	0.48%
1.2.5	BS20100616	2	19 667	0.19%
1.2.6	BS20100714	2	19 609	0.19%
1.2.7	BS20100929	3	29 167	0.28%
1.3.	Inne		0	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		205 466	1.99%
2.1.	WARS191025	203	205 466	1.99%
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 31/12/2009**

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.	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		44 947	0.43%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		44 947	0.43%
11.2.1.	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110	44	44 947	0.43%
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		164 288	1.59%
13.1.	Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł	0.000783943	78 513	0.76%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł	0.003188447	85 144	0.82%
13.3.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł	0.000783943	631	0.01%
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:		10 346 914	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		10 346 914	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 Obligacji PPE**

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	2 222 073	2 929 721