



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
I.	Aktywa	10 346 914	16 138 065
1.	Lokaty	10 346 914	16 138 065
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)	10 346 914	16 138 065

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	7 153 589	10 346 914
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 761 081	2 647 886
I.	Zwiększenia funduszu	3 191 060	3 515 500
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 929 721	3 278 576
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	261 339	236 924
II.	Zmniejszenia funduszu	429 979	867 614
1.	Tytułem wykupu	249 860	465 642
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 495	21 508
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	108 020	163 224
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	59 604	217 240
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	452 289	760 270
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	432 740	729 550
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	13 317	25 009
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	1 950	3 142
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	4 282	2 569
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	2 382 995
E.	Pozostałe zmniejszenia	20 045	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 346 914	16 138 065

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
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	0	2
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	108 020	163 224
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	108 020	163 226

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	5 600 000	7 800 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 800 000	11 550 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1.2776	1.3267
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.2589	1.3267
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.3284	1.4043
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1.3267	1.3974

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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:		15 480 539	95.93%
1.1	Obligacje		15 381 807	95.31%
1.1.1	DS1013	1 179	1 193 148	7.39%
1.1.2	DS1015	1 303	1 366 078	8.46%
1.1.3	DS1017	1 056	1 042 547	6.46%
1.1.4	DS1019	713	696 430	4.32%
1.1.5	DS1020	1 532	1 457 560	9.03%
1.1.6	IDS1018	121	124 223	0.77%
1.1.7	IZ0816	2	2 425	0.02%
1.1.8	OK0112	965	922 907	5.72%
1.1.9	OK0113	32	29 084	0.18%
1.1.10	OK0711	32	31 310	0.19%
1.1.11	OK0712	2 020	1 883 590	11.66%
1.1.12	OK1012	513	472 047	2.93%
1.1.13	PP1013	18	17 592	0.11%
1.1.14	PS0412	327	339 262	2.10%
1.1.15	PS0413	727	760 311	4.71%
1.1.16	PS0414	1 404	1 488 100	9.22%
1.1.17	PS0415	1 231	1 285 607	7.97%
1.1.18	PS0511	164	168 530	1.04%
1.1.19	WS0429	155	154 657	0.96%
1.1.20	WS0922	547	540 792	3.35%
1.1.21	WZ0118	805	806 562	5.00%
1.1.22	WZ0121	109	107 446	0.67%
1.1.23	WZ0911	486	491 599	3.05%
1.2	Bony skarbowe		98 732	0.61%
1.2.1	BS20110209	1	9 958	0.06%
1.2.2	BS20110427	6	59 272	0.37%
1.2.3	BS20110608	3	29 502	0.18%
1.3	Inne		0	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		321 256	1.99%
2.1	WARS191025	305	321 256	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%
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%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

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		204 435	1.27%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		204 435	1.27%
11.2.1	Transakcja kupna z przyzyczeniem odprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach OK0711	209	204 435	1.27%
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		131 835	0.82%
13.1.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 51 000 zł	0	65	0.00%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 15 561 000 zł	0	131 770	0.82%
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:		16 138 065	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		16 138 065	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%