



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2010**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 645 113</b>	<b>9 171 182</b>
1.	Lokaty	8 645 113	9 171 182
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 645 113</b>	<b>9 171 182</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2010**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>4 587 194</b>	<b>8 645 113</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 609 115</b>	<b>426 435</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 334 137</b>	<b>946 814</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 143 510	892 087
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	190 627	54 727
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>725 022</b>	<b>520 379</b>
1.	Tytułem wykupu	296 526	273 022
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 021	3 792
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	31 511	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	224 275	170 289
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	156 689	73 276
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>2 437 347</b>	<b>9 038</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 946	707
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	13	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2 435 152	8 307
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	48	8
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	188	16
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>11 457</b>	<b>90 596</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 645 113</b>	<b>9 171 182</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2010**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
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	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	224 275	170 289
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>224 275</b>	<b>170 289</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	480 000	640 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	640 000	690 000
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9.5761	13.5353
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.4228	12.6341
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.7893	14.8567
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.5353	13.3188

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2010**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
1.1.	Obligacje	0	0.00%
1.2.	Bony skarbowe	0	0.00%
1.3.	Inne	0	0.00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0.00%
4.2.	Pozostałe	0	0.00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>9 171 182</b>	<b>100.00%</b>
8.1.	Jednostki uczestnictwa	9 171 182	100.00%
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2010**

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny**

<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>9 171 182</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP	9 171 182	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 31/12/2009	Okres bieżący 30/06/2010
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 359 235 250	702 436 265
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	98 379 173	38 387 748
3	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	64 302 555	34 135 235
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	90 536 040	36 291 977
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	8 053 632	3 341 700
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 294 722 196	667 055 100
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	2 143 511	892 087