



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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 30/06/2010 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | 415 102 468 | 471 220 703 |
| 1. | Lokaty | 415 102 468 | 471 220 703 |
| 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) | 415 102 468 | 471 220 703 |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 30/06/2010 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 529 354 379 | 415 102 468 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -140 818 542 | 31 476 390 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 510 114 563 | 301 884 325 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 34 543 499 | 21 772 771 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 475 571 064 | 280 111 554 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 650 933 105 | 270 407 935 |
| 1. | Tytułem wykupu | 104 054 861 | 37 768 705 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 951 284 | 1 114 004 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 6 136 021 | 3 194 207 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 110 268 | 64 909 |
| 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 | 3 834 516 | 1 768 847 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 534 846 155 | 226 497 263 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 30 168 323 | 13 007 070 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1 643 674 | 0 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0 |
| 3. | z listów zastawnych | 292 040 | 121 441 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 434 291 | 383 759 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 2 408 733 | 745 763 |
| 6. | z akcji | 0 | 0 |
| 7. | z udziałów | 0 | 0 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 25 377 772 | 11 756 107 |
| 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 | 0 | 0 |
| 12. | z nieruchomości | 0 | 0 |
| 13. | z depozytów bankowych | 11 813 | 0 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 |
| D. | Pozostałe zwiększenia | 0 | 11 634 775 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 3 601 692 | 0 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 415 102 468 | 471 220 703 |

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny**

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 | 3 834 516 | 1 768 847 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 3 834 516 | 1 768 847 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 30/06/2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 44 200 000 | 32 820 710 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 32 820 710 | 36 308 742 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11.9765 | 12.6475 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11.9764 | 12.6475 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12.6640 | 12.9782 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 12.6475 | 12.9782 |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 |
| 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 | 5 041 593 | 1.07% |
| 3.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 5 041 593 | 1.07% |
| 3.1.1. | Notowane na rynku regulowanym | 5 041 593 | 1.07% |
| 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 | 27 437 598 | 5.82% |
| 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 | 27 437 598 | 5.82% |
| 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 | 438 741 512 | 93.11% |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | 438 741 512 | 93.11% |
| 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% |

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny**

| | | | |
|------------|--|--------------------|----------------|
| 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: | 471 220 703 | 100.00% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 471 220 703 | 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 | 34 543 499 | 21 772 771 |