



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
I.	Aktywa	8 645 113	11 138 437
1.	Lokaty	8 645 113	11 138 437
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)	8 645 113	11 138 437

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

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	4 587 194	8 645 113
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 609 115	499 127
I.	Zwiększenia funduszu	2 334 137	1 983 433
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 143 510	1 907 690
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	190 627	75 743
II.	Zmniejszenia funduszu	725 022	1 484 306
1.	Tytułem wykupu	296 526	860 673
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 021	9 657
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	31 511	9 955
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	365 148
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	156 689	238 873
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 437 347	2 016 093
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	2 015 362
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
D.	Pozostałe zwiększenia	11 457	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	21 896
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 645 113	11 138 437

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

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

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	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	224 275	365 148
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	224 275	365 148

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	480 000	640 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	640 000	700 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
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	16.0549
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.5353	15.9449

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

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
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	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	11 138 437	100.00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	11 138 437	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%
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 31/12/2010**

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

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:	11 138 437	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	11 138 437	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 31/12/2010
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 359 235 250	1 415 010 000
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	98 379 173	76 579 662
3	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	64 302 555	69 715 256
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	90 536 040	69 407 741
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	8 053 632	6 363 510
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 294 722 196	1 346 103 156
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	2 143 511	1 907 690