



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	202 588 787	124 512 256
1.	Lokaty	201 968 111	121 598 954
2.	Środki pieniężne	56 960	0
3.	Należności, w tym	563 716	2 913 302
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	412 174	2 913 302
3.2.	Pozostałe należności	151 541	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	421 702	2 503 440
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	421 702	2 503 440
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	202 167 085	122 008 816

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	254 487 192	202 167 085
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-46 070 345	-10 584 330
I.	Zwiększenia funduszu	30 111 966	36 959 542
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 455 826	21 298 110
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	5 656 140	15 661 432
II.	Zmniejszenia funduszu	76 182 310	47 543 872
1.	Tytułem wykupu	19 614 972	11 228 860
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	588 441	499 058
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 372 092	5 068 772
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	75 451	101 787
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	4 815 795	3 050 780
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	44 715 560	27 594 614
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-5 396 174	-67 715 121
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	466 338	517 983
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	11 536 323	-30 418 862
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-17 400 321	-37 816 998
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	0	2 128
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 486	627
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	853 588	1 858 818
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	202 167 085	122 008 816

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	146 912	75 152
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 815 795	3 050 780
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	4 962 707	3 125 932

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	23 500 000	19 800 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	19 800 000	18 600 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,8367	10,2184
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1062	5,8604
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1233	10,2193
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,2184	6,5638

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy

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:		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		382	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		382	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		382	0,00%
6.1.1.	POLCOLORIT	1 493	224	0,00%
6.1.1.	POLNA PDA	20	158	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		121 598 573	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		121 598 573	100,00%
8.1.1	CU Akcyjny SFIO	36 737	36 372 372	29,91%
8.1.2	CU Dłużny SFIO	9 506	9 872 008	8,12%
8.1.3	American Equity	3 765 907	37 762 515	31,05%
8.1.4	Global Equity	7 519	56 372	0,05%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

8.1.5	European Equity	790 996	13 142 662	10,81%
8.1.6	French Equity	114	1 342	0,00%
8.1.7	Japanese Equity	3 277 664	6 653 334	5,47%
8.1.8	Asia Pacific Equity	722 734	6 467 160	5,32%
8.1.9	UK Equity	656 388	6 232 636	5,13%
8.1.10	EUR Reserve	1 909	72 029	0,06%
8.1.11	Emerging Countries Equity	586 921	3 812 705	3,14%
8.1.12	Pan European Equity	38 104	1 153 438	0,95%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne			0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości			0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
9.	Inne instrumenty pochodne, które 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		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:		121 598 955	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		46 244 760	38,03%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		75 354 194	61,97%
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

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 274 046 113	1 531 912 070
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	24 455 826	21 298 110