



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

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

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>84 305 511</b>	<b>529 354 379</b>
1.	Lokaty	84 305 511	529 354 379
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>1 065</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 065	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>84 304 446</b>	<b>529 354 379</b>

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>43 930 217</b>	<b>84 304 446</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>39 462 044</b>	<b>427 154 137</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>807 591 961</b>	<b>1 365 579 726</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	14 298 405	28 555 017
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	793 293 556	1 337 024 710
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>768 129 917</b>	<b>938 425 589</b>
1.	Tytułem wykupu	26 336 194	216 441 213
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	261 991	1 110 056
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	264 550	2 485 741
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 868	35 760
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	806 862	4 157 407
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	740 457 452	714 195 412
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>3 042 212</b>	<b>17 770 777</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 738 846	10 748 205
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	13 860	313 227
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	68 732	-7 133 853
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	10 071 013
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	2 794 440
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 Pieniężny**

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	125 375	759 248
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	95 398	218 496
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>0</b>	<b>125 019</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>2 130 026</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>84 304 446</b>	<b>529 354 379</b>

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

### 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	31	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	806 862	4 157 407
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>806 893</b>	<b>4 157 407</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 900 000	7 260 304
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 260 304	44 200 000
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,2643	11,6118
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2626	11,6095
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6118	11,9999
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,6118	11,9765

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

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

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>30 460 910</b>	<b>5,75%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>30 460 910</b>	<b>5,75%</b>
1.1.1	PKPX091004	300	30 460 910	5,75%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>5 063 113</b>	<b>0,96%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>5 063 113</b>	<b>0,96%</b>
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,96%
3.1.2	Pozostałe		5 063 113	0,96%
3.1.2	RHLZPUA3	2 500	2 516 172	0,48%
3.1.2	BREHPA2	2 500	2 546 941	0,48%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>31 681 761</b>	<b>5,98%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
5.1.2	Pozostałe		0	0,00%
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>31 681 761</b>	<b>5,98%</b>
5.2.1	POLIMEX120725	25	2 583 866	0,49%
5.2.2	EMF120320	25	2 560 342	0,48%
5.2.3	EMF120928	50	5 112 449	0,97%
5.2.4	LUKASB04_301009	500	5 045 826	0,95%
5.2.5	LUKASB09_210211	50	5 133 863	0,97%
5.2.6	LUKASC11_040811	6	6 194 090	1,17%
5.2.7	PGF20121128	25	2 518 264	0,48%
5.2.8	PKOBP171030	25	2 533 061	0,48%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0	0,00%

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

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

6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
7.	Udziały		0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		462 148 596	87,30%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		462 148 596	87,30%
8.1.1	CU Dłużny SFIO	51 595	53 582 731	10,12%
8.1.2	CU Pieniężny SFIO	398 282	408 565 865	77,18%
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, o nie stałą zmienności 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.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>529 354 380</b>	<b>100,00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		529 354 380	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

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

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

(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	14 298 405	28 555 017