



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	2 629 891 900	1 761 247 667
1.	Lokaty	2 616 077 734	1 761 247 667
2.	Środki pieniężne	1 272 951	0
3.	Należności, w tym	12 541 215	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	9 154 567	0
3.2.	Pozostałe należności	3 386 647	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	9 461 079	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	9 461 079	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 620 430 821	1 761 247 667

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	2 073 591 314	2 620 430 821
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	381 470 828	-222 394 756
I.	Zwiększenia funduszu	932 798 522	648 714 665
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	444 100 621	275 729 114
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	488 697 901	372 985 552
II.	Zmniejszenia funduszu	551 327 695	871 109 421
1.	Tytułem wykupu	142 982 725	201 346 081
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 804 653	6 398 495
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	54 113 677	68 050 232
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	810 364	1 246 348
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	37 496 349	31 821 607
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	309 119 927	562 246 658
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	174 030 882	-647 485 872
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	29 269 760	56 230 548
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	144 174 328	-745 886 601
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	41 962 496
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 Zrównoważony**

10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	449 385	191 673
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	137 409	16 011
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	10 697 474
E.	Pozostałe zmniejszenia	8 662 203	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 620 430 821	1 761 247 667

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

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

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	2 691 176	1 777 357
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	37 496 349	31 821 606
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	40 187 525	33 598 963

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	549 259 310	649 692 640
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	649 692 640	595 000 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	3,7801	4,0389
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,7539	2,7112
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4,4073	4,0389
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	4,0389	2,9634

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

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

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		9 135	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		9 135	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		9 135	0,00%
6.1.1.	POLCOLORIT	35 315	5 297	0,00%
6.1.1.	POLNA PDA	487	3 838	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		1 761 238 533	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		1 761 238 533	100,00%
8.1.1	CU Akcyjny SFIO	888 209	879 388 630	49,93%
8.1.2	CU Dłużny SFIO	849 141	881 849 903	50,07%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne			0,00%

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

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

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.	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%
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:		1 761 247 668	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		1 761 247 668	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 31/12/2007	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 potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554

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

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

4	Inne koszty potrącane 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	444 100 621	275 729 114