



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
I.	Aktywa	124 512 256	155 149 966
1.	Lokaty	121 598 954	155 149 966
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	2 913 302	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	2 913 302	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	2 503 440	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 503 440	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	122 008 816	155 149 966

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	202 167 085	122 008 816
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-10 584 330	-4 505 150
I.	Zwiększenia funduszu	36 959 542	26 751 905
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 298 110	17 102 050
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	15 661 432	9 649 855
II.	Zmniejszenia funduszu	47 543 872	31 257 055
1.	Tytułem wykupu	11 228 860	11 160 366
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	499 058	332 841
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5 068 772	4 840 989
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	101 787	123 759
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	3 050 780	3 249 421
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	27 594 614	11 549 679
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-67 715 121	38 699 571
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	517 983	47 518
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	-30 418 862	89
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-37 816 998	38 649 019
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	2 128	809
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	627	2 136
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	1 858 818	1 053 271
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	122 008 816	155 149 966

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
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	75 152	1
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 050 780	3 249 421
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	3 125 932	3 249 422

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	19 800 000	18 600 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	18 600 000	18 250 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.2184	6.5638
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5.8604	6.1910
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.2193	8.6310
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.5638	8.5054

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

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:		449 567	0.29%
1.1.	Obligacje		341 021	0.22%
1.1.1	DZ0110	44	47 159	0.03%
1.1.2	PP1013	4	3 872	0.00%
1.1.3	WZ0118	192	187 720	0.12%
1.1.4	WZ0911	102	102 270	0.07%
1.2.	Bony skarbowe		108 546	0.07%
1.2.1	BS20100224	3	29 838	0.01%
1.2.2	BS20100414	1	9 898	0.01%
1.2.3	BS20100512	2	19 739	0.01%
1.2.4	BS20100526	2	19 711	0.01%
1.2.5	BS20100616	1	9 834	0.01%
1.2.6	BS20100714	1	9 804	0.01%
1.2.7	BS20100929	1	9 722	0.01%
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		154 632 625	99.67%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		154 632 625	99.67%
8.1.1	AI - PAN-EUROPEAN EQUITY FOCUS FUND AND AI - PAN	22 777	9 503 982	6.13%
8.1.2	AI SFIO AKCYJNY	23 591	34 636 079	22.32%
8.1.3	AI SFIO PIENIEZNY	2 782	3 041 614	1.96%
8.1.4	AMERICAN EQUITY	1 033	13 026	0.01%
8.1.5	ASIA-PACIFIC EQUITY	252	3 434	0.00%
8.1.6	EMERGING COUNTRIES EQUITY	224	2 396	0.00%
8.1.7	EUR RESERVE	0	13	0.00%
8.1.8	EUROPEAN EQUITY	5 008 095	106 004 733	68.33%
8.1.9	FRENCH EQUITY	0	1	0.00%
8.1.10	GLOBAL EQUITY	4	41	0.00%
8.1.11	JAPANESE EQUITY	759	1 557	0.00%
8.1.12	PAN EUROPEAN EQUITY	38 503	1 424 046	0.92%
8.1.13	UK EQUITY	120	1 703	0.00%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2009**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Międzynarodowy

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%
11.	Pożyczki		16 344	0.01%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		16 344	0.01%
11.2.1.	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110	16	16 344	0.01%
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		51 430	0.03%
13.1.	Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł	0.000285371	28 580	0.02%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł	0.000847070	22 620	0.01%
13.3.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł	0.000285371	230	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:		155 149 966	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		38 195 034	24.62%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		116 954 932	75.38%
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 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 434 816 418	1 359 235 250
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	97 095 652	98 379 173
3	Oplaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	59 811 799	64 302 555
4	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	122 463 554	90 536 040
5	Inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 903 856	8 053 632
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 339 732 861	1 294 722 196
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	21 298 110	17 102 050