



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
I.	Aktywa	3 906 103 957	3 911 214 142
1.	Lokaty	3 906 103 957	3 911 214 142
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	232 237 854	327 314 977
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	232 237 854	327 314 977
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 673 866 103	3 583 899 165

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

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 736 229 827	3 673 866 103
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-251 402 850	-355 617 485
I.	Zwiększenia funduszu	394 343 142	357 536 892
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	371 592 442	351 780 713
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	22 750 700	5 756 179
II.	Zmniejszenia funduszu	645 745 992	713 154 377
1.	Tytułem wykupu	340 179 535	319 184 017
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 676 807	14 756 044
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	127 813 540	121 465 654
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 979 627	1 989 974
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	76 781 440	77 800 722
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	47 271 990	95 077 123
9.	Pozostałe zmniejszenia	38 043 053	82 880 843
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	192 777 813	268 686 729
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	200 606 644	215 335 263
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	3 486 274	4 930 482
3.	z listów zastawnych	342 095	78 780
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	2 566 686	1 605 988
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-16 528 545	43 920 534
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	1 609 444	2 304 993
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	695 215	510 689
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	3 738 687	3 036 182
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 673 866 103	3 583 899 165

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

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

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	15	415
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	76 781 440	77 800 722
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	76 781 455	77 801 137

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	415 950 061	401 493 482
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	401 493 482	381 436 298
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8.9824	9.1505
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.9824	9.1505
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.1505	9.3958
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9.1505	9.3958

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany

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:		3 369 365 944	86.15%
1.1	Obligacje		3 297 279 918	84.30%
1.1.1	BGKBH20120810	78	79 474 070	2.03%
1.1.2	DS1013	172 352	174 420 224	4.46%
1.1.3	DS1015	190 440	199 659 200	5.10%
1.1.4	DS1017	154 370	152 403 326	3.90%
1.1.5	DS1019	104 208	101 786 206	2.60%
1.1.6	DS1020	223 847	212 970 274	5.45%
1.1.7	IDS1018	17 622	18 091 450	0.46%
1.1.8	IZ0816	349	423 205	0.01%
1.1.9	OK0112	140 977	134 827 583	3.45%
1.1.10	OK0113	22 832	20 752 005	0.53%
1.1.11	OK0711	22 832	22 339 970	0.57%
1.1.12	OK0712	295 170	275 237 170	7.04%
1.1.13	OK1012	74 893	68 914 292	1.76%
1.1.14	PKPX110206	284	28 909 053	0.74%
1.1.15	PP1013	12 682	12 394 440	0.32%
1.1.16	PS0412	47 758	49 548 925	1.27%
1.1.17	PS0413	106 217	111 083 863	2.84%
1.1.18	PS0414	205 135	217 422 587	5.56%
1.1.19	PS0415	179 928	187 909 606	4.80%
1.1.20	PS0511	117 537	120 783 372	3.09%
1.1.21	WS0429	22 684	22 633 868	0.58%
1.1.22	WS0922	79 944	79 036 636	2.02%
1.1.23	WZ0118	576 931	578 050 246	14.77%
1.1.24	WZ0121	77 627	76 520 039	1.96%
1.1.25	WZ0911	347 683	351 688 308	8.99%
1.2	Bony skarbowe		72 086 026	1.84%
1.2.1	BS20110209	914	9 102 075	0.23%
1.2.2	BS20110427	4 567	45 115 832	1.15%
1.2.3	BS20110608	1 817	17 868 119	0.46%
1.3	Inne		0	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		46 884 490	1.20%
2.1	WARS191025	44 512	46 884 490	1.20%
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		28 196 054	0.72%
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		28 196 054	0.72%
5.2.1	ECHO110525	100	10 025 973	0.26%
5.2.2	GTCSA002_280414	180	18 170 081	0.46%
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%

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

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

8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		313 795 679	8.02%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		256 019 558	6.55%
8.1.1	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Akcyjny	142 068	256 019 558	6.55%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		57 776 121	1.48%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		57 776 121	1.48%
8.2.1.1	Aviva Central European Property	18 236 030	57 776 121	1.48%
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		146 147 574	3.74%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		146 147 574	3.74%
11.2.1	Transakcja kupna z przyżeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach OK0711	149 411	146 147 574	3.74%
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		6 824 401	0.17%
13.1.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 51 000 zł	1	46 577	0.00%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 15 561 000 zł	0	6 777 824	0.17%
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:		3 911 214 142	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		3 853 438 021	98.52%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		57 776 121	1.48%
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 potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	64 302 555	69 715 256
4	Provizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	90 536 040	69 407 741
5	Inne koszty potrącane 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	371 592 442	351 780 713