



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 166 160 408</b>	<b>2 414 339 121</b>
1.	Lokaty	2 166 160 408	2 414 339 121
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>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	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>2 166 160 408</b>	<b>2 414 339 121</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>1 761 247 667</b>	<b>2 166 160 408</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-28 735 681</b>	<b>-73 076 355</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>358 777 184</b>	<b>322 727 867</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	258 302 733	254 490 721
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	100 474 451	68 237 146
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>387 512 865</b>	<b>395 804 222</b>
1.	Tytułem wykupu	150 223 081	202 580 858
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 781 385	10 473 487
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	72 609 801	71 341 737
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 650 775	1 476 777
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	32 929 255	39 773 149
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	124 318 568	70 158 214
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>437 879 046</b>	<b>321 293 831</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	70 041	55 805
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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	2 083	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	437 800 065	321 236 396
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	2 527	950
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	4 330	680
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>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>4 230 624</b>	<b>38 763</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 166 160 408</b>	<b>2 414 339 121</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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	18	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	32 929 255	39 773 149
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>32 929 273</b>	<b>39 773 149</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	595 000 000	593 500 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	593 500 000	584 947 371
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	2.9634	3.6537
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.5777	3.5510
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.6898	4.1498
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	3.6537	4.1324

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

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		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		2 414 339 121	100.00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		2 414 339 121	100.00%
8.1.1	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Akcyjny	736 855	1 327 879 139	55.00%
8.1.2	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Dłużny	846 896	991 808 841	41.08%
8.1.3	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Pieniężny	81 802	94 651 141	3.92%
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%

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

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:		2 414 339 121	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		2 414 339 121	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 31/12/2009	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	Prowizje 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	258 302 733	254 490 721