



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2011
I.	Aktywa	3 911 214 142	3 781 354 851
1.	lokaty	3 911 214 142	3 780 428 256
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	0	926 595
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0</i>	<i>926 595</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II.	Zobowiązania	327 314 977	282 199 137
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	327 314 977	282 199 137
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 583 899 165	3 499 155 714

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3 673 866 103	3 583 899 165
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-358 653 667	-222 270 158
I.	Zwiększenia funduszu	357 536 892	375 823 640
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	351 780 713	325 481 859
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	5 756 179	50 341 781
II.	Zmniejszenia funduszu	716 190 559	598 093 798
1.	tytułem wykupu	319 184 017	317 207 612
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 756 044	16 511 876
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	121 465 654	110 473 535
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 989 974	1 590 064
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	77 800 722	75 945 966
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	180 994 148	76 364 745
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	268 686 729	137 526 707
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 583 899 165	3 499 155 714

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2011
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	401 493 482	381 436 298
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	381 436 298	361 300 139
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9.1505	9.3958
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.1505	9.3958
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.3958	9.6849
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9.3958	9.6849

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty suma (1-12)	3 780 428 256	108.04%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 265 445 065	93.31%
1.1.	<i>obligacje</i>	3 212 778 708	91.80%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	52 666 357	1.51%
1.3.	<i>inne</i>	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	45 532 076	1.30%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	18 197 784	0.52%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	18 197 784	0.52%
4.	akcje	0	0.00%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0.00%
5.	Udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	309 167 507	8.84%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	243 926 138	6.98%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	65 241 369	1.86%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	65 241 369	1.86%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>	0	0.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0.00%
7.1.	<i>opcje</i>	0	0.00%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>	0	0.00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>	0	0.00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>	0	0.00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>	0	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0.00%
9.	pożyczki	35 517 545	1.02%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	0	0.00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	35 517 545	1.02%
9.3.	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>	0	0.00%
9.4.	<i>inne pożyczki</i>	0	0.00%
10.	nieruchomości	0	0.00%
11.	depozyty bankowe	106 568 279	3.05%
12.	pozostałe lokaty	0	0.00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0.00%
III.	Środki pieniężne	0	0.00%
IV.	Należności	926 595	0.03%
V.	Zobowiązania	282 199 137	8.07%
VI.	Aktywa netto (w tym)	3 499 155 714	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	3 433 914 345	98.14%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	65 241 369	1.86%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%