



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny

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	415 612 352	703 515 809
1.	lokaty	415 612 352	703 515 809
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	0
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	0	0
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	415 612 352	703 515 809

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny

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	415 102 468	415 612 352
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-22 786 851	264 873 797
I.	Zwiększenia funduszu	479 453 072	752 339 471
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	43 634 249	51 246 724
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	435 818 823	701 092 747
II.	Zmniejszenia funduszu	502 239 923	487 465 674
1.	tytułem wykupu	67 299 733	78 623 685
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 242 360	2 834 211
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 656 206	8 259 470
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	84 750	131 386
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 860 255	4 592 971
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	422 096 619	393 023 951
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	23 296 735	23 029 660
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	415 612 352	703 515 809

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	32 820 710	31 508 756
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	31 508 756	51 373 817
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12.6475	13.1904
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.6475	13.1796
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1904	13.6945
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13.1904	13.6942

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Pieniężny

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)	703 515 809	100.00%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
1.1.	<i>obligacje</i>	0	0.00%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	0	0.00%
1.3.	<i>inne</i>	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	14 750 989	2.10%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	14 750 989	2.10%
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	688 764 820	97.90%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	688 764 820	97.90%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	0	0.00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	0	0.00%
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	0	0.00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	0	0.00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	0	0.00%
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	0	0.00%
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	0	0.00%
V.	Zobowiązania	0	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	703 515 809	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	703 515 809	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%