



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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 587 194</b>	<b>8 645 113</b>
1.	Lokaty	4 587 194	8 645 113
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>4 587 194</b>	<b>8 645 113</b>

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>7 338 751</b>	<b>4 587 194</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 370 710</b>	<b>1 609 115</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 269 565</b>	<b>2 334 137</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 256 436	2 143 510
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	13 129	190 627
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>898 855</b>	<b>725 022</b>
1.	Tytułem wykupu	239 321	296 526
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 350	16 021
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	481	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	14 396	31 511
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	240 474	224 275
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	386 833	156 689
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-4 112 515</b>	<b>2 437 347</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 299	1 946
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	-4 230 000	13
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	111 389	2 435 152
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	692	48
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	104	188
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>11 457</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>9 752</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 587 194</b>	<b>8 645 113</b>

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny**

**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	9 722	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	240 474	224 275
6.	Pozostałe koszty	0	0
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>250 196</b>	<b>224 275</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	370 000	480 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	480 000	640 000
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19.8877	9.5761
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.7651	7.4228
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19.8877	13.7893
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9.5761	13.5353

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>136 391</b>	<b>1.58%</b>
<b>1.1.</b>	<b>Obligacje</b>		<b>106 720</b>	<b>1.24%</b>
1.1.1	DZ0110	14	15 005	0.17%
1.1.2	PP1013	1	968	0.01%
1.1.3	WZ0118	60	58 662	0.69%
1.1.4	WZ0911	32	32 085	0.37%
<b>1.2.</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>29 671</b>	<b>0.34%</b>
1.2.1	BS20100224	1	9 946	0.12%
1.2.2	BS20100512	1	9 870	0.11%
1.2.3	BS20100526	1	9 855	0.11%
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
3.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
4.2.	Pozostałe		0	0.00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
5.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0.00%
6.1.2	Pozostałe		0	0.00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>8 482 802</b>	<b>98.12%</b>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>8 482 802</b>	<b>98.12%</b>
8.1.1	AI SFIO AKCYJNY	5 662	8 313 321	96.16%
8.1.2	AI SFIO PIENIEZNY	155	169 481	1.96%
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz IKE Dynamiczny

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		5 108	0.06%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		5 108	0.06%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach DS1110	5	5 108	0.06%
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		20 812	0.24%
13.1.	Depozyt w Banku Pekao S.A. na kwotę 100 151 370 zł	0.000089530	8 967	0.10%
13.2.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 26 704 000 zł	0.000440868	11 773	0.14%
13.3.	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 805 000 zł	0.000089530	72	0.00%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>8 645 113</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		8 645 113	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 31/12/2008	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	2 256 436	2 143 511