



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | 4 587 194 | 5 643 199 |
| 1. | Lokaty | 4 587 194 | 5 643 199 |
| 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 | 0 | 0 |
| 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 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 4 587 194 | 5 643 199 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 7 338 751 | 4 587 194 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 370 710 | 490 830 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 2 269 565 | 741 381 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 256 436 | 643 312 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 13 129 | 98 069 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 898 855 | 250 551 |
| 1. | Tytułem wykupu | 239 321 | 54 784 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 17 350 | 0 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 481 | 79 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 14 396 | 18 936 |
| 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 | 87 895 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 386 833 | 88 857 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -4 112 515 | 570 135 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 5 299 | 1 469 |
| 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 | 568 520 |
| 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 | 29 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

| | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 12. | z nieruchomości | 0 | 0 |
| 13. | z depozytów bankowych | 104 | 104 |
| 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 | 9 752 | 4 959 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 4 587 194 | 5 643 199 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 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 | 87 895 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 250 196 | 87 895 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 370 000 | 480 000 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 480 000 | 540 000 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 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 | 11,0925 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 9,5761 | 10,4715 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-----------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 |
| 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 | 5 642 687 | 99,99% |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | 5 642 687 | 99,99% |
| 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% |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

**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% |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2009**

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

| | | | |
|--------------|--|------------------|----------------|
| 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 | 512 | 0,01% |
| 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: | 5 643 199 | 100,00% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 5 643 199 | 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 30/06/2009 |
|--------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1 | Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3 | 1 434 816 418 | 668 526 326 |
| 2 | Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone | 97 095 652 | 46 134 361 |
| 3 | Opłaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 59 811 799 | 30 971 411 |
| 4 | Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 122 463 554 | 44 128 408 |
| 5 | Inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze | 9 903 856 | 4 376 700 |
| 6 | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy | 1 339 732 861 | 635 184 168 |
| 7 | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie | 2 256 436 | 643 312 |