



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>835 307 992</b>	<b>377 115 011</b>
1.	Lokaty	826 448 302	377 115 011
2.	Środki pieniężne	809 945	0
3.	Należności, w tym	8 049 745	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5 894 910	0
3.2.	Pozostałe należności	2 154 834	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>6 043 129</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	6 043 129	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>829 264 863</b>	<b>377 115 011</b>

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>470 824 297</b>	<b>829 264 863</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>310 387 709</b>	<b>-66 842 255</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>968 035 475</b>	<b>476 414 372</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	190 759 558	84 729 033
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	777 275 917	391 685 339
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>657 647 766</b>	<b>543 256 627</b>
1.	Tytułem wykupu	43 488 530	46 292 274
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 500 220	1 190 218
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 403 548	17 378 924
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	192 109	396 061
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	10 877 535	8 252 841
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	589 185 825	469 746 308
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>45 403 139</b>	<b>-383 544 288</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 156 401	529 021
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	44 163 855	-393 203 173
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	9 059 832
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

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji**

11.	z pożyczek	60 543	63 233
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	22 340	6 800
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>2 649 717</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>1 763 308</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>829 264 863</b>	<b>377 115 011</b>

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	1 568 139	918 992
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	10 877 535	8 252 841
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>12 445 674</b>	<b>9 171 833</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	30 900 000	48 500 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	48 500 000	44 625 468
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,2749	17,1442
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,0438	7,7135
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,7730	17,1442
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,1442	8,4679

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji

### 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		3 623	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		3 623	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		3 623	0,00%
6.1.1.1	POLCOLORIT	14 017	2 103	0,00%
6.1.1.2	POLNA PDA	193	1 520	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		377 111 265	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		377 111 265	100,00%
8.1.1	CU Pieniężny SFIO	10 574	10 847 412	2,88%
8.1.2	CU Akcyjny SFIO	369 937	366 263 853	97,12%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne			0,00%

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2008**

Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji

8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości			0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
9.	Inne instrumenty pochodne, o nie stałą zmienności 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		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		123	0,00%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 60 155 000 zł	0,000002055	123	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>377 115 011</b>	<b>100,00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		377 115 011	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 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 274 046 113	1 531 912 070
2	Opłaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2008**

**Aviva - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Akcji**

3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	190 759 558	84 729 033