



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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | 10 289 232 | 17 114 163 |
| 1. | Lokaty | 10 289 232 | 17 114 163 |
| 2. | Środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | Należności, w tym | | 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) | 10 289 232 | 17 114 163 |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2008 | Okres bieżący 30/06/2009 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 0 | 10 289 232 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 14 390 062 | 5 087 931 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 27 645 857 | 24 827 317 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 11 343 098 | 4 384 525 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 16 302 759 | 20 442 792 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 13 255 795 | 19 739 386 |
| 1. | Tytułem wykupu | 304 654 | 814 612 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 69 619 | 83 458 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 400 |
| 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 | 0 | 0 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 12 881 522 | 18 840 916 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -4 323 084 | 2 899 322 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0 | 0 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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 | 0 | 0 |
| 7. | z udziałów | 0 | 0 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | -4 323 084 | 2 899 322 |
| 9. | z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 10. | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0 |
| 11. | z pożyczek | 0 | 0 |
| 12. | z nieruchomości | 0 | 0 |
| 13. | z depozytów bankowych | 0 | 0 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 |
| D. | Pozostałe zwiększenia | 222 254 | 0 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0 | 1 162 322 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 10 289 232 | 17 114 163 |

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji**

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 | 0 | 0 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 0 | 0 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 0 | 0 |

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 | 0 | 1 635 000 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 635 000 | 2 354 000 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 6,2931 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,0012 | 5,3195 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,1897 | 7,5213 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 6,2931 | 7,2702 |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

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 | 17 114 163 | 100,00% |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | 17 114 163 | 100,00% |
| 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% |
| 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 Dynamiczny Aktywnej Selekcji**

| | | | |
|------------|--|-------------------|----------------|
| 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 | 0 | 0,00% |
| 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: | 17 114 163 | 100,00% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 17 114 163 | 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 | 11 343 098 | 4 384 525 |