



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 31/12/2009
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 289 232</b>	<b>59 320 189</b>
1.	Lokaty	10 289 232	59 320 189
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
<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>10 289 232</b>	<b>59 320 189</b>

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

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 31/12/2009
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>10 289 232</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>14 390 062</b>	<b>38 917 234</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27 645 857</b>	<b>113 277 205</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 343 098	17 600 235
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	16 302 759	95 676 970
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 255 795</b>	<b>74 359 971</b>
1.	Tytułem wykupu	304 654	1 823 249
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	22 342
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	69 619	250 845
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	2 210
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	72 261 325
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-4 323 084</b>	<b>10 866 616</b>
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 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	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-4 323 084	10 866 616
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	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
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>222 254</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>752 893</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 289 232</b>	<b>59 320 189</b>

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

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

**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	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0	0
6.	Pozostałe koszty	0	0
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	1 635 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 635 000	6 241 000
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
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	9.5483
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.2931	9.5049

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

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

**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		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		59 320 189	100.00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		59 320 189	100.00%
8.1.1.	Aviva Investors FIO Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek	48 795	5 932 019	10.00%
8.1.2.	Aviva Investors FIO Subfundusz Aviva Investors Nowoczesnych Technologii	131 764	11 864 038	20.00%
8.1.3.	Aviva Investors FIO Subfundusz Aviva Investors Nowych Spółek	100 902	11 864 038	20.00%
8.1.4.	Aviva Investors FIO Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji	88 400	29 660 094	50.00%
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%
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%

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

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

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>59 320 189</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		59 320 189	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	Opłaty 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	11 343 098	17 600 235