



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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Eurozrównoważony**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni<br>31/12/2008 | Okres bieżący<br>31/12/2009 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>16 743 256</b>             | <b>9 126 080</b>            |
| 1.          | Lokaty  | 16 743 256                    | 9 126 080                   |
| 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>4 923 432</b>              | <b>0</b>                    |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 4 923 432                     | 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>11 819 824</b>             | <b>9 126 080</b>            |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Eurozrównoważony

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Okres poprzedni<br>31/12/2008 | Okres bieżący<br>31/12/2009 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>7 185 448</b>              | <b>11 819 824</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>4 511 645</b>              | <b>-3 397 643</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>11 697 231</b>             | <b>39 172 046</b>           |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 2 518 061                     | 2 022 483                   |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0                             | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 9 179 171                     | 37 149 563                  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>7 185 586</b>              | <b>42 569 689</b>           |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 461 238                       | 963 684                     |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 4 166                         | 7 513                       |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu   | 237 209                       | 489 630                     |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 2 914                         | 8 105                       |
| 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  | 130 118                       | 269 089                     |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0                             | 0                           |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 6 349 941                     | 40 831 668                  |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>-499 156</b>               | <b>1 096 187</b>            |
| 1.         | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 20 977                        | 10 833                      |
| 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  | -525 458                      | 1 083 903                   |
| 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  | 4 256                         | 316                         |
| 12.        | z nieruchomości   | 0                             | 0                           |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 1 069                         | 1 135                       |
| 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>621 887</b>                | <b>0</b>                    |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0</b>                      | <b>392 288</b>              |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>11 819 824</b>             | <b>9 126 080</b>            |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Eurozrównoważony

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| (w zł) |  | Okres poprzedni<br>31/12/2008 | Okres bieżący<br>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   | 130 118                       | 269 089                     |
| 6.     | Pozostałe koszty                                 | 0                             | 0                           |
| 7.     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>130 118</b>                | <b>269 089</b>              |

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja   |  | Okres poprzedni<br>31/12/2008 | Okres bieżący<br>31/12/2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                               |                             |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 710 000                       | 1 290 000                   |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1 290 000                     | 900 000                     |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                               |                             |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 10.1204                       | 9.1627                      |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 8.1495                        | 8.8149                      |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.1595                       | 10.4103                     |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 9.1627                        | 10.1401                     |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Eurozrównoważony

**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   |                | 9 126 080                | 100.00%                          |
| 8.1.   | Jednostki uczestnictwa  |                | 9 126 080                | 100.00%                          |
| 8.1.1  | EUR RESERVE   | 124 337        | 4 687 876                | 51.37%                           |
| 8.1.2  | EUROPEAN EQUITY   | 209 679        | 4 438 204                | 48.63%                           |
| 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%                            |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Eurozrównoważony

|       |   |  |                  |                |
|-------|---|--|------------------|----------------|
| 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.   | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>   |  | <b>9 126 080</b> | <b>100.00%</b> |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP   |  | 0                | 0.00%          |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   |  | 9 126 080        | 100.00%        |
| 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<br>31/12/2008 | Okres bieżący<br>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 | 2 518 061                     | 2 022 483                   |