



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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
I.	Aktywa	4 081 829 462	4 087 051 148
1.	Lokaty	4 079 203 289	4 002 521 688
2.	Środki pieniężne	243 835	0
3.	Należności, w tym	2 382 338	84 529 460
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 733 622	84 529 460
3.2.	Pozostałe należności	648 716	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	334 969 186	376 057 909
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 844 920	177 322 993
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	333 124 266	198 734 916
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 746 860 276	3 710 993 239

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

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2008	Okres bieżący 30/06/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 746 860 276	3 736 229 827
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-50 097 873	-110 553 771
I.	Zwiększenia funduszu	882 574 354	406 194 109
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	397 205 063	188 015 750
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	148 158 402	0
3.	Pozostałe zwiększenia	337 210 889	218 178 359
II.	Zmniejszenia funduszu	932 672 227	516 747 880
1.	Tytułem wykupu	308 709 671	177 904 634
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 151 337	6 392 726
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	123 382 925	64 951 323
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 895 751	1 674 011
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	79 817 935	38 535 371
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	13 769 052
9.	Pozostałe zmniejszenia	406 714 609	213 520 763
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	41 419 752	87 953 889
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	222 397 458	89 160 950
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	1 436 255	191 685
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	-28 062 190	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	30 247 771	2 089 507
6.	z akcji	-181 123 896	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-8 199 972	-6 372 836
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	4 190 951	998 047

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

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

12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	533 375	1 886 536
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	1 952 328	2 636 706
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 736 229 827	3 710 993 239

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

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

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	392 166	15
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	79 817 935	38 535 371
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	80 210 101	38 535 386

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	429 508 491	415 950 061
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	415 950 061	409 299 220
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,7236	8,9824
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,7236	8,9824
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9824	9,0667
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,9824	9,0667

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

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

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:	3 651 791 566	91,24%
1.1	Obligacje	3 337 925 927	83,40%
1.2	Bony skarbowe	313 865 639	7,84%
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	6 571 110	0,16%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 571 110	0,16%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 571 110	0,16%
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	28 108 005	0,70%
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	28 108 005	0,70%
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	75 802 219	1,89%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	75 802 219	1,89%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	75 802 219	1,89%
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 Gwarantowany**

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 Gwarantowany**

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	240 248 789	6,00%
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:	4 002 521 689	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	3 926 719 469	98,11%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	75 802 219	1,89%
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 potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	59 811 799	30 971 411
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	122 463 554	44 128 408
5	Inne koszty potrącone 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	397 205 063	188 015 750