



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2010

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Pieniężny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>415 102 468</b>	<b>415 612 352</b>
1.	Lokaty	415 102 468	415 612 352
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>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>415 102 468</b>	<b>415 612 352</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>529 354 379</b>	<b>415 102 468</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-140 818 542</b>	<b>-19 298 909</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>510 114 563</b>	<b>479 453 072</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	34 543 499	43 634 249
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	475 571 064	435 818 823
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>650 933 105</b>	<b>498 751 981</b>
1.	Tytułem wykupu	104 054 861	67 299 733
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 951 284	2 242 360
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	6 136 021	6 656 206
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	110 268	84 750
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	3 834 516	3 860 255
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	534 846 155	418 608 677
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>30 168 323</b>	<b>23 296 735</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 643 674	0
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	292 040	199 798
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	434 291	383 759
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	2 408 733	1 427 559
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	25 377 772	21 285 590
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	11 813	29
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>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>3 601 692</b>	<b>3 487 942</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>415 102 468</b>	<b>415 612 352</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2010**

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

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
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	3 834 516	3 860 255
6.	Pozostałe koszty	0	0
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>3 834 516</b>	<b>3 860 255</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	44 200 000	32 820 710
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	32 820 710	31 508 756
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.9765	12.6475
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.9764	12.6475
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.6640	13.1904
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.6475	13.1904

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2010

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Pieniężny

**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		19 801 539	4.76%
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		19 801 539	4.76%
5.2.1	LUKASB09_210211	50	5 086 216	1.22%
5.2.2	PKOBP171030	75	7 564 046	1.82%
5.2.3	POLIMEX130125	70	7 151 277	1.72%
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		395 810 813	95.24%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		395 810 813	95.24%
8.1.1	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Dłużny	1 644	1 925 686	0.46%
8.1.2	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Papierów Nieskarbowych	134 986	141 216 452	33.98%
8.1.3	Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Pieniężny	218 370	252 668 675	60.80%
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 31/12/2010**

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

<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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>415 612 352</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		415 612 352	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 31/12/2009	Okres bieżący 31/12/2010
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 359 235 250	1 415 010 000
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	98 379 173	76 579 662
3	Opłaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	64 302 555	69 715 256
4	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	90 536 040	69 407 741
5	Inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	8 053 632	6 363 510
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 294 722 196	1 346 103 156
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	34 543 499	43 634 249