



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>315 693 535.67</b>	<b>304 047 364.62</b>
1.	lokaty	313 181 876.38	304 047 364.62
2.	środki pieniężne	0.00	0.00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
4.	należności	2 511 659.29	0.00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	2 511 659.29	0.00
4.2.	<i>pozostałe</i>	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	pozostałe	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>315 693 535.67</b>	<b>304 047 364.62</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>334 983 712.70</b>	<b>296 644 221.92</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 779 575.78</b>	<b>219 237.84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>118 705 274.10</b>	<b>66 458 076.29</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	30 939 736.15	29 427 916.77
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	87 765 537.95	37 030 159.52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>123 484 849.88</b>	<b>66 238 838.45</b>
1.	tytułem wykupu	10 213 131.16	11 920 392.54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	693 941.90	394 691.36
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 962 214.25	6 083 384.21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	193 711.79	144 474.21
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	0.00
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	107 421 850.78	47 695 896.13
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-14 510 601.25</b>	<b>7 183 904.86</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>315 693 535.67</b>	<b>304 047 364.62</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	25 127 962.556730	23 454 377.408540
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	24 739 107.574700	23 455 377.281143
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13.3311	12.6477
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.5516	12.5014
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.8353	13.8141
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12.7609	12.9628

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

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

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>304 047 364.62</b>	<b>100.00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0.00	0.00%
4.	akcje	0.00	0.00%
5.	udziały	0.00	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	304 047 364.62	100.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	pożyczki	0.00	0.00%
10.	nieruchomości	0.00	0.00%
11.	depozyty bankowe	0.00	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0.00	0.00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>304 047 364.62</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	304 047 364.62	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0.00	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.