



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>2 153 552 160.31</b>	<b>2 104 488 061.70</b>
1.	lokaty	2 153 520 186.25	2 103 519 061.67
2.	środki pieniężne	31 974.06	32 370.55
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	0.00	936 629.48
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0.00</i>	<i>936 629.48</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<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>2 153 552 160.31</b>	<b>2 104 488 061.70</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>2 189 761 346.96</b>	<b>2 136 705 572.56</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-90 810 780.43</b>	<b>-76 747 988.49</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>136 488 814.34</b>	<b>148 021 822.32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	110 631 784.83	111 249 949.04
2.	pozostałe przychody	0.00	1 260.16
3.	pozostałe zwiększenia	25 857 029.51	36 770 613.12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>227 299 594.77</b>	<b>224 769 810.81</b>
1.	tytułem wykupu	109 394 391.58	104 854 229.64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 318 731.12	5 421 949.96
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	30 098 809.11	29 737 479.60
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	601 367.45	489 823.40
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	27 142 257.45	29 257 618.82
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	54 744 038.06	55 008 709.39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>54 601 593.78</b>	<b>44 530 477.63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 153 552 160.31</b>	<b>2 104 488 061.70</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	485 160 092.568960	462 556 227.229230
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	471 125 503.239920	452 004 566.614403
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>	0	0
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.5135	4.6193
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.4070	4.5778
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.6418	4.9040
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.5711	4.6559

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

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

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 103 519 062</b>	<b>99.95%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 103 519 062	99.95%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0.00%
9.	pożyczki	0	0.00%
10.	nieruchomości	0	0.00%
11.	depozyty bankowe	0	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0	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</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>32 371</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>936 629</b>	<b>0.05%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 104 488 062</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	2 104 488 062	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.