



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2016**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Spółek Dywidendowych

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2016
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>99 679 917.78</b>	<b>78 234 021.89</b>
1.	lokaty	99 678 176.58	78 233 574.27
2.	środki pieniężne	1 741.20	447.62
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	0.00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</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>99 679 917.78</b>	<b>78 234 021.89</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2016**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Spółek Dywidendowych

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2016
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>83 853 272.11</b>	<b>82 246 586.67</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13 352 947.89</b>	<b>2 265 216.41</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>57 543 373.44</b>	<b>32 799 784.68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 462 356.03	7 554 361.75
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	45 081 017.41	25 245 422.93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>44 190 425.55</b>	<b>30 534 568.27</b>
1.	tytułem wykupu	3 806 753.34	2 710 386.85
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	56 322.64	61 863.91
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 232 628.78	1 876 586.22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	230 412.61	19 753.13
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 400 920.00	1 242 776.04
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	37 463 388.18	24 623 202.12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 473 697.78</b>	<b>-6 277 781.19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>99 679 917.78</b>	<b>78 234 021.89</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2016
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 822 523.883910	7 340 692.478713
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 925 193.819171	6 880 861.746908
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12.2907	11.2042
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.1036	10.6212
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.5720	11.9023
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12.5776	11.3698

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2016**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Spółek Dywidendowych

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

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>78 233 574.27</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	78 233 574.27	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>447.62</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>78 234 021.89</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	78 234 021.89	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 8 sierpnia 2016 r.