



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2016
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>208 261 660.83</b>	<b>235 793 150.64</b>
1.	lokaty	208 261 660.83	235 793 150.64
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	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>208 261 660.83</b>	<b>235 793 150.64</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2016
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>191 533 359.94</b>	<b>208 261 660.83</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>21 811 626.63</b>	<b>14 284 421.73</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>73 781 092.55</b>	<b>80 372 590.81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	55 607 772.23	49 593 749.67
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	18 173 320.32	30 778 841.14
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>51 969 465.92</b>	<b>66 088 169.08</b>
1.	tytułem wykupu	14 393 005.53	16 905 987.77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 625 824.45	1 476 250.03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	11 847 131.64	14 260 896.36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	196 986.74	135 421.00
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	23 906 517.57	33 309 613.92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 083 325.74</b>	<b>13 247 068.08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>208 261 660.83</b>	<b>235 793 150.64</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2015	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2016
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13 958 611.688230	15 413 545.459457
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	15 413 545.459457	16 416 020.401571
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13.7215	13.5116
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1460	12.9139
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.4763	14.3724
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13.5116	14.3636

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**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>235 793 150.64</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	235 793 150.64	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>235 793 150.64</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	235 793 150.64	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 9 lutego 2017 r.