



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>191 533 359.94</b>	<b>208 261 660.83</b>
1.	lokaty	191 533 359.94	208 261 660.83
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>191 533 359.94</b>	<b>208 261 660.83</b>

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>153 628 991.28</b>	<b>191 533 359.94</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>39 459 774.54</b>	<b>21 811 626.63</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>117 984 911.08</b>	<b>73 781 092.55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	59 613 462.76	55 607 772.23
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	58 371 448.32	18 173 320.32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>78 525 136.54</b>	<b>51 969 465.92</b>
1.	tytułem wykupu	12 187 525.80	14 393 005.53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	394 242.77	1 625 824.45
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 703 955.52	11 847 131.64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	348 955.81	196 986.74
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	56 890 456.64	23 906 517.57
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 555 405.88</b>	<b>-5 083 325.74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>191 533 359.94</b>	<b>208 261 660.83</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11 109 318.925000	13 958 611.688230
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	13 958 611.688230	15 413 545.459457
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13.8288	13.7215
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.2243	13.1460
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.1342	14.4763
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13.7215	13.5116

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

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

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

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty suma (1-12)</b>	<b>208 261 660.83</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%
1.1.	<i>obligacje</i>	0.00	0.00%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	0.00	0.00%
1.3.	<i>inne</i>	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%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0.00	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	0.00	0.00%
4.	akcje	0.00	0.00%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0.00	0.00%
4.2.	<i>pozostałe</i>	0.00	0.00%
5.	udziały	0.00	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	208 261 660.83	100.00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	208 261 660.83	100.00%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	0.00	0.00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	0.00	0.00%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>	0.00	0.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
7.1.	<i>opcje</i>	0.00	0.00%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>	0.00	0.00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>	0.00	0.00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>	0.00	0.00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	pożyczki	0.00	0.00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	0.00	0.00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	0.00	0.00%
9.3.	<i>życie</i>	0.00	0.00%
9.4.	<i>inne pożyczki</i>	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>154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności</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>208 261 660.83</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	208 261 660.83	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 12 kwietnia 2016 r.