



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

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
I.	Aktywa	83 853 272.11	82 246 586.67
1.	lokaty	83 850 798.10	82 245 905.86
2.	środki pieniężne	2 474.01	680.81
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>
II.	Zobowiązania	0.00	0.00
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
III.	Aktywa netto (I-II)	83 853 272.11	82 246 586.67

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

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

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	42 940 417.16	83 853 272.11
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	39 794 719.98	4 671 095.75
I.	Zwiększenia funduszu	133 692 286.62	85 401 700.27
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 202 475.95	25 494 022.71
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	114 489 810.67	59 907 677.56
II.	Zmniejszenia funduszu	93 897 566.64	80 730 604.52
1.	tytułem wykupu	4 644 559.80	6 575 493.64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	187 372.07	688 049.48
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 069 469.42	2 920 945.33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	99 008.21	275 355.14
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 624 984.73	2 717 829.89
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	86 272 172.41	67 552 931.02
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 118 134.97	-6 277 781.19
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	83 853 272.11	82 246 586.67

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 507 736.183180	6 822 523.883910
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 822 523.883910	7 340 692.478713
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12.2416	12.2907
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7302	10.7397
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1005	13.5720
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12.2907	11.2042

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

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty suma (1-12)	82 245 905.86	100.00%
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	77 868 438.50	94.68%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	77 868 438.50	94.68%
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	4 377 467.36	5.32%
12.	pozostałe lokaty	0.00	0.00%
II.	154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności	0.00	0.00%
III.	Środki pieniężne	680.81	0.00%
IV.	Należności	0.00	0.00%
V.	Zobowiązania	0.00	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	82 246 586.67	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	82 246 586.67	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.