



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>2 136 705 572.56</b>	<b>1 903 291 303.78</b>
1.	lokaty	2 136 646 279.78	1 903 272 525.90
2.	środki pieniężne	59 292.78	18 777.88
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>	0.00	0.00
4.2.	<i>pozostałe</i>	0.00	0.00
<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>2 136 705 572.56</b>	<b>1 903 291 303.78</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>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>-158 216 334.50</b>	<b>-146 504 252.46</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>290 086 357.93</b>	<b>289 498 694.08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	228 178 546.33	222 233 716.86
2.	pozostałe przychody	0.00	36 668.73
3.	pozostałe zwiększenia	61 907 811.60	67 228 308.49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>448 302 692.43</b>	<b>436 002 946.54</b>
1.	tytułem wykupu	220 468 308.51	203 732 426.05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 678 154.29	10 618 464.75
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	59 788 309.80	60 320 770.18
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 105 138.28	762 295.65
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	54 679 873.00	57 078 238.11
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	100 582 908.55	103 490 751.80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>105 160 560.10</b>	<b>-86 910 016.32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 136 705 572.56</b>	<b>1 903 291 303.78</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	485 160 092.568960	462 556 227.229230
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	462 556 227.229230	438 789 031.671892
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.5135	4.6193
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.4070	4.1836
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.7791	4.9040
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.6193	4.3376

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Zrównoważony

**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>1 903 272 525.90</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	1 903 272 525.90	100.00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	1 903 272 525.90	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>18 777.88</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>1 903 291 303.78</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	1 903 291 303.78	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.