



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**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>1 883 924 074.42</b>	<b>1 583 884 917.24</b>
1.	lokaty	1 883 861 642.26	1 583 866 531.08
2.	środki pieniężne	62 432.16	18 386.16
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>1 883 924 074.42</b>	<b>1 583 884 917.24</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**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>2 050 929 101.58</b>	<b>1 883 924 074.42</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-205 233 451.17</b>	<b>-173 408 659.38</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>319 987 643.63</b>	<b>310 219 024.11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	215 747 564.91	203 947 754.65
2.	pozostałe przychody	0.00	49 951.51
3.	pozostałe zwiększenia	104 240 078.72	106 221 317.95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>525 221 094.80</b>	<b>483 627 683.49</b>
1.	tytułem wykupu	212 811 889.21	184 524 725.19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 823 800.43	8 315 120.81
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	53 084 420.96	51 989 771.76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	958 107.32	613 653.74
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	59 117 973.62	59 491 007.09
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	191 424 903.26	178 693 404.90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>38 228 424.01</b>	<b>-126 630 497.80</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 883 924 074.42</b>	<b>1 583 884 917.24</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	46 684 683.940910	43 361 038.352810
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	43 361 038.352810	40 582 153.245655
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	43.9315	43.4474
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41.7989	37.0425
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	46.4545	47.9609
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	43.4474	39.0291

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**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>1 583 866 531.08</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	1 583 866 531.08	100.00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	1 583 866 531.08	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>18 386.16</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>1 583 884 917.24</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	1 583 884 917.24	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.