



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
I.	Aktywa	113 823 105.00	88 350 832.11
1.	lokaty	113 820 671.13	88 349 713.27
2.	środki pieniężne	2 433.87	1 118.84
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.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
4.2.	pozostałe	0.00	0.00
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)	113 823 105.00	88 350 832.11

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	89 412 966.08	113 823 105.00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 914 480.81	-9 343 086.26
I.	Zwiększenia funduszu	57 611 017.87	38 827 228.19
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 600 859.41	15 817 732.71
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	41 010 158.45	23 009 495.48
II.	Zmniejszenia funduszu	47 696 537.06	48 170 314.44
1.	tytułem wykupu	6 874 012.78	5 537 548.16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	422 634.97	415 199.37
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 135 380.79	2 561 366.76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	51 767.04	66 207.08
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 301 085.45	2 868 951.35
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	33 911 656.04	36 721 041.72
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	14 495 658.11	-16 129 186.63
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	113 823 105.00	88 350 832.11

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 125 674.695569	8 079 895.578965
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 079 895.578965	7 542 521.330579
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:	0	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12.5480	14.0872
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.5480	11.1508
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.7907	14.7314
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14.0872	11.7137

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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)	88 349 713.27	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.	obligacje	0.00	0.00%
1.2.	bony skarbowe	0.00	0.00%
1.3.	inne	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.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
3.2.	pozostałe	0.00	0.00%
4.	akcje	0.00	0.00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2.	pozostałe	0.00	0.00%
5.	udziały	0.00	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	88 349 713.27	100.00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	88 349 713.27	100.00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	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.	opcje	0.00	0.00%
7.2.	kontrakty terminowe	0.00	0.00%
7.3.	swapy walutowe	0.00	0.00%
7.4.	swapy procentowe	0.00	0.00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	pożyczki	0.00	0.00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
9.3.	życie	0.00	0.00%
9.4.	inne 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%
II.	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%
III.	Środki pieniężne	1 118.84	0.00%
IV.	Należności	0.00	0.00%
V.	Zobowiązania	0.00	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	88 350 832.11	100.00%
1.	krajowe	88 350 832.11	100.00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 5 lipca 2019 r.