



**PÓŁROCZNE 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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>113 823 105.00</b>	<b>88 350 832.11</b>
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
<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>113 823 105.00</b>	<b>88 350 832.11</b>

**PÓŁROCZNE 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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>89 412 966.08</b>	<b>113 823 105.00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>9 914 480.81</b>	<b>-9 343 086.26</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>57 611 017.87</b>	<b>38 827 228.19</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>47 696 537.06</b>	<b>48 170 314.44</b>
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
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 495 658.11</b>	<b>-16 129 186.63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>113 823 105.00</b>	<b>88 350 832.11</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
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
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>	<b>0</b>	
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

**PÓŁROCZNE 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 - półroczne**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>88 349 713.27</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%
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%
4.	akcje	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%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	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%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>1 118.84</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>88 350 832.11</b>	<b>100.00%</b>
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 8 lutego 2019 r.