



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 29/06/2018**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 29/06/2018
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 827 334 139.65</b>	<b>1 558 810 239.50</b>
1.	lokaty	1 827 317 142.27	1 557 905 320.92
2.	środki pieniężne	16 997.38	23 229.66
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	881 688.92
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0.00</i>	<i>881 688.92</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>1 827 334 139.65</b>	<b>1 558 810 239.50</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 29/06/2018**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 29/06/2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 630 454 823.36</b>	<b>1 847 528 197.90</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-77 474 315.40</b>	<b>-77 483 447.67</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>147 610 905.67</b>	<b>127 199 447.87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	81 993 155.83	77 595 364.98
2.	pozostałe przychody	23 576.10	24 778.36
3.	pozostałe zwiększenia	65 594 173.73	49 579 304.53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>225 085 221.07</b>	<b>204 682 895.54</b>
1.	tytułem wykupu	82 492 411.54	65 917 465.03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 745 181.56	4 442 864.25
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24 057 488.11	23 628 449.55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	269 584.48	193 404.87
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	28 653 038.67	27 526 178.25
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	85 867 516.70	82 974 533.58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>274 353 631.69</b>	<b>-211 234 510.73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 827 334 139.65</b>	<b>1 558 810 239.50</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 29/06/2018
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	38 014 978.464810	36 529 524.656806
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	36 949 954.597477	35 453 531.558394
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42.8898	50.5763
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	42.8898	43.3845
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	50.4096	53.1939
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	49.4543	43.9677

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 29/06/2018**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 557 905 320.92</b>	<b>99.94%</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	1 557 905 320.92	99.94%
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>23 229.66</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>881 688.92</b>	<b>0.06%</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>1 558 810 239.50</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	1 558 810 239.50	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 8 sierpnia 2018 r.