



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2018 |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>343 093 370.63</b>                                    | <b>274 954 150.72</b>                                    |
| 1.          | lokaty  | 343 093 370.63   | 274 954 150.72   |
| 2.          | środki pieniężne  | 0.00   | 0.00   |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154<br>ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności<br>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<br>uprawnionych z umów ubezpieczenia  | 0.00   | 0.00   |
| 3.          | pozostałe   | 0.00   | 0.00   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>343 093 370.63</b>                                    | <b>274 954 150.72</b>                                    |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2018 |
|------------|--|--|--|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>320 450 713.32</b>                                    | <b>343 093 370.63</b>                                    |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>1 996 177.42</b>                                      | <b>-13 554 227.67</b>                                    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>94 964 308.15</b>                                     | <b>61 698 339.58</b>                                     |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 53 373 339.85  | 47 204 189.12  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0.00   | 0.00   |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 41 590 968.30  | 14 494 150.46  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>92 968 130.73</b>                                     | <b>75 252 567.25</b>                                     |
| 1.         | tytułem wykupu   | 26 756 922.26  | 19 811 266.98  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 1 409 936.73   | 1 025 850.99   |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 11 069 092.27  | 9 539 845.63   |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 130 944.30   | 109 620.90   |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0.00   | 0.00   |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0.00   | 0.00   |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 53 601 235.16  | 44 765 982.75  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>20 646 479.89</b>                                     | <b>-54 584 992.24</b>                                    |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>343 093 370.63</b>                                    | <b>274 954 150.72</b>                                    |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2018 |
|------------|--|--|--|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |  |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 23 524 152.730102  | 23 655 575.517282  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 23 655 575.517282  | 22 677 192.072381  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             | 0  |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 13.6222  | 14.5037  |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 13.6222  | 11.8596  |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15.1461  | 15.2428  |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 14.5037  | 12.1247  |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

**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>274 954 150.72</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  | 274 954 150.72           | 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>0.00</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>274 954 150.72</b>    | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 274 954 150.72           | 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.