



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>89 412 966,08</b>	<b>113 823 105,00</b>
1.	lokaty	89 411 800,55	113 820 671,13
2.	środki pieniężne	1 165,53	2 433,87
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>89 412 966,08</b>	<b>113 823 105,00</b>

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>82 246 586,67</b>	<b>89 412 966,08</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 748 608,99</b>	<b>9 914 480,81</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>54 947 965,37</b>	<b>57 611 017,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 185 839,91	16 600 859,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	38 762 125,46	41 010 158,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>59 696 574,36</b>	<b>47 696 537,06</b>
1.	tytułem wykupu	6 612 134,69	6 874 012,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	153 861,81	422 634,97
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 698 069,59	3 135 380,79
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	40 288,37	51 767,04
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 577 789,67	3 301 085,45
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	46 614 430,23	33 911 656,04
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 914 988,40</b>	<b>14 495 658,11</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>89 412 966,08</b>	<b>113 823 105,00</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 340 692,478713	7 125 674,695569
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 125 674,695569	8 079 895,578965
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,2042	12,5480
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6212	12,5480
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,5489	14,7907
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,5480	14,0872

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

**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
<b>I.</b>	<b>Lokaty suma (1-12)</b>	<b>113 820 671,13</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.	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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	113 820 671,13	100,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	113 820 671,13	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.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na 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%
<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>2 433,87</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>113 823 105,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	113 823 105,00	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

Warszawa, dnia 6 lipca 2018 r.