



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2017**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2017
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 476 327 370.78</b>	<b>1 827 334 139.65</b>
1.	lokaty	1 476 318 695.14	1 827 317 142.27
2.	środki pieniężne	8 675.64	16 997.38
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.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</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>1 476 327 370.78</b>	<b>1 827 334 139.65</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2017**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2017
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 583 884 917.24</b>	<b>1 630 454 823.36</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>19 072 951.34</b>	<b>-77 474 315.40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>214 407 722.53</b>	<b>147 610 905.67</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	89 127 066.49	81 993 155.83
2.	pozostałe przychody	24 249.99	23 576.10
3.	pozostałe zwiększenia	125 256 406.05	65 594 173.73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>195 334 771.19</b>	<b>225 085 221.07</b>
1.	tytułem wykupu	68 417 018.68	82 492 411.54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 797 431.35	3 745 181.56
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24 878 073.91	24 057 488.11
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	226 230.88	269 584.48
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	24 615 803.12	28 653 038.67
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	73 400 213.25	85 867 516.70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-126 630 497.80</b>	<b>274 353 631.69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 476 327 370.78</b>	<b>1 827 334 139.65</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2017
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	40 582 153.245655	38 014 978.464810
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	39 347 010.337760	36 949 954.597477
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		0
1.	na początek okresu sprawozdawczego	39.0291	42.8898
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.7970	42.8898
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40.5577	50.4096
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	37.5207	49.4543

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2017**

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>1 827 317 142.27</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	1 827 317 142.27	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>16 997.38</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>1 827 334 139.65</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 827 334 139.65</i>	<i>100.00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00%</i>

Warszawa, dnia 9 sierpnia 2017 r.