

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2018

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
UFK Aviva Investors Polskich Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |                                                                                                        | Koniec okresu<br>poprzedniego<br>30/06/2017 | Koniec okresu<br>bieżącego<br>30/06/2018 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                                          | <b>15 144 022.40</b>                        | <b>8 301 330.88</b>                      |
| 1.          | Lokaty                                                                                                 | 15 144 022.40                               | 8 301 330.88                             |
| 2.          | Środki pieniężne                                                                                       | 0.00                                        | 0.00                                     |
| 3.          | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy 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 należności                                                                                   | 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.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00                                        | 0.00                                     |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania                                                                                 | 0.00                                        | 0.00                                     |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                             | <b>15 144 022.40</b>                        | <b>8 301 330.88</b>                      |

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |                                                                                            | Okres poprzedni<br>30/06/2017 | Okres bieżący<br>30/06/2018 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>17 955 604.45</b>          | <b>11 809 274.31</b>        |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>-4 083 902.95</b>          | <b>-2 424 044.32</b>        |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>1 194 886.98</b>           | <b>85 692.95</b>            |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 1 194 886.98                  | 85 692.95                   |
| 2.         | Pozostałe przychody                                                                        | 0.00                          | 0.00                        |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia                                                                      | 0.00                          | 0.00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>5 278 789.93</b>           | <b>2 509 737.27</b>         |
| 1.         | Tytułem wykupu                                                                             | 5 135 413.14                  | 2 315 024.61                |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0.00                          | 0.00                        |
| 3.         | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 0.00                          | 0.00                        |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0.00                          | 0.00                        |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 142 120.42                    | 82 605.09                   |
| 6.         | Pozostałe koszty                                                                           | 0.00                          | 0.00                        |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia                                                                     | 1 256.37                      | 112 107.57                  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>1 272 320.90</b>           | <b>-1 083 899.11</b>        |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>15 144 022.40</b>          | <b>8 301 330.88</b>         |

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

| Pozycja    |                                                                             | Okres poprzedni<br>30/06/2017 | Okres bieżący<br>30/06/2018 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |                               |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 39 578.558090                 | 23 238.368905               |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 29 590.305400                 | 18 434.702500               |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                               |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 453.67                        | 508.18                      |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 454.85                        | 443.90                      |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 516.01                        | 535.64                      |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 511.79                        | 450.31                      |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

|             |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
| 1           |                                                                                                                                                            | 2                           | 3                                            |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>8 301 330.88</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                                                                              | 8 301 330.88                | 100.00%                                      |
| 7.          | Instrumenty pochodne                                                                                                                                       | 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>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                                 |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>8 301 330.88</b>         | <b>100.00%</b>                               |
| 1           | krajowe                                                                                                                                                    | 8 301 330.88                | 100.00%                                      |
| 2           | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0.00                        | 0.00%                                        |
| 3           | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0.00                        | 0.00%                                        |

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2018 r.