



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec poprzedniego<br>okresu sprawozdawczego<br>31/12/2016 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 |
|-------------|---|---|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>3 364 548 988,75</b>                                     | <b>3 292 634 869,93</b>                                  |
| 1.          | lokaty  | 3 360 735 371,92  | 3 292 476 507,73   |
| 2.          | środki pieniężne  | 3 813 616,83  | 158 362,20   |
| 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>310 388 399,83</b>                                       | <b>318 474 195,37</b>                                    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00  | 0,00   |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub<br>uprawnionych z umów ubezpieczenia  | 310 388 399,83  | 318 474 195,37   |
| 3.          | pozostałe   | 0,00  | 0,00   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>3 054 160 588,92</b>                                     | <b>2 974 160 674,55</b>                                  |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Koniec poprzedniego<br>okresu sprawozdawczego<br>31/12/2016 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 |
|------------|--|---|--|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>3 145 287 982,48</b>                                     | <b>3 054 160 588,92</b>                                  |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-171 363 695,28</b>                                      | <b>-196 056 199,75</b>                                   |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>281 308 113,18</b>                                       | <b>257 650 582,30</b>                                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 263 018 751,95  | 253 760 874,02   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 78 996,68   | 80 618,54  |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 18 210 364,55   | 3 809 089,74   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>452 671 808,46</b>                                       | <b>453 706 782,05</b>                                    |
| 1.         | tytułem wykupu   | 261 046 170,49  | 249 546 871,54   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 19 687 023,99   | 18 079 606,09  |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 95 559 367,70   | 94 867 384,86  |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 737 599,76  | 813 673,14   |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 67 983 338,29   | 66 545 276,04  |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00   |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 7 658 308,23  | 23 853 970,39  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>80 236 301,72</b>  | <b>116 056 285,38</b>                                    |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>3 054 160 588,92</b>                                     | <b>2 974 160 674,55</b>                                  |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | Koniec poprzedniego<br>okresu sprawozdawczego<br>31/12/2016 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2017 |
|------------|--|---|--|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 319 809 187,086361  | 307 807 275,723421                                       |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 307 807 275,723421  | 297 187 987,501918                                       |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 10,8428   | 10,9307  |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 10,8428   | 10,9307  |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,9307   | 11,0793  |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 10,9307   | 11,0793  |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**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>3 292 476 507,73</b>  | <b>110,70%</b>                         |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 533 677 638,57         | 85,19%                                 |
| 1.1.        | obligacje  | 2 533 677 638,57         | 85,19%                                 |
| 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                                  | 41 273 900,25            | 1,39%                                  |
| 3.          | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  | 134 309 702,57           | 4,52%                                  |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym  | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 3.2.        | pozostałe  | 134 309 702,57           | 4,52%                                  |
| 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  | 582 766 725,46           | 19,59%                                 |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa   | 582 766 725,46           | 19,59%                                 |
| 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   | 448 540,88               | 0,02%                                  |
| 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>158 362,20</b>        | <b>0,01%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>318 474 195,37</b>    | <b>10,71%</b>                          |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>2 974 160 674,55</b>  | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 2 908 441 523,26         | 97,79%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 65 719 151,28            | 2,21%                                  |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |

Warszawa, dnia 6 lipca 2018 r.