

AVIVA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

SUBFUNDUSZ AVIVA GLOBALNYCH STRATEGII

SUBFUNDUSZ AVIVA OBLIGACJI*

*Na dzień bilansowy Subfundusz Aviva Obligacji nie został utworzony

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

I WPROWADZENIE

1. INFORMACJE O FUNDUSZU

Aviva Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego decyzją nr DFI/I/4033/16/24/U/15/KS z dnia 22 października 2015.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 9 listopada 2015 roku, pod numerem RFi 1 243.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 95) („Ustawa”).

W ramach Funduszu wydzielono następujące subfundusze:

- Aviva Globalnych Strategii,
- Aviva Obligacji,

przy czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego utworzono jedynie Subfundusz Aviva Globalnych Strategii.

Fundusz jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty został utworzony na czas nieograniczony.

2. INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH

a) Subfundusz Aviva Globalnych Strategii.

Subfundusz Aviva Globalnych Strategii został utworzony w dniu 9 listopada 2015 roku pod nazwą Aviva Oszczędnościowy jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu.

W dniu 7 lutego 2019 roku Zarząd Towarzystwa podjął uchwałę o zmianie statutu Funduszu w zakresie zmiany nazwy Subfunduszu. Zgodnie z tymi zapisami nazwa Subfunduszu została zmieniona na Aviva Investors Globalnych Strategii. Zmiany te weszły w życie w dniu 25 lutego 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund, w dalszej części pod nazwą „Zagraniczny Subfundusz AIMS Target Return Fund”, wydzielonego w ramach Aviva Investors SICAV (otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale), w klasę tytułów uczestnictwa Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund K (EUR).

Subfundusz może również inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe, w szczególności w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Środki Subfunduszu inwestowane są zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. Całkowita wartość lokat w tytuły uczestnictwa Zagranicznego Subfunduszu AIMS Target Return Fund, klasa tytułów uczestnictwa Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund K (EUR), o których mowa w powyżej będzie nie niższa niż 65% i może wynieść 100 % wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski nie będzie większa niż 35% wartości aktywów Subfunduszu.
3. Całkowita wartość lokat w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski nie będzie większa niż 35% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz depozyty w tym podmiocie nie będzie większa niż 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

Zagraniczny Subfundusz AIMS Target Return Fund stosuje strategię absolutnej stopy zwrotu, co oznacza, że jego celem inwestycyjnym jest osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych w średnim i długim horyzoncie czasowym. Subfundusz ten dąży do osiągnięcia średniorocznej stopy zwrotu brutto (tj. przed odliczeniem opłaty za zarządzanie) w wysokości równej stopie bazowej Europejskiego Banku Centralnego powiększonej o 5 punktów procentowych na przestrzeni kolejnych trzech lat.

W celu realizacji celu inwestycyjnego Zagraniczny Subfundusz AIMS Target Return Fund zasadniczo lokuje swoje aktywa w zbywalne papiery wartościowe, papiery dłużne o stałej stopie procentowej, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe, tytuły i jednostki uczestnictwa funduszy UCITS i/lub UCI.

b) Subfundusz Aviva Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego połączonego sprawozdania finansowego Subfundusz nie został utworzony.

Zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w statucie Subfundusz może lokować swoje aktywa głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będzie nie niższa niż 70% i może wynieść 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Organem zarządzającym Funduszem jest Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4b, 00-189 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000011017. Sądem rejestrowym dla Towarzystwa jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2020 roku.

5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu oraz sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2020 roku. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz sprawozdania jednostkowego Subfunduszu istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz oraz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2020 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

6. PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przeglądu połączonego sprawozdania finansowego dokonała firma BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355.

7. KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Subfundusze mogą zbywać Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii:

- a) Jednostki Uczestnictwa kategorii A – zbywane przez Fundusz za pośrednictwem Towarzystwa, działającego jako dystrybutor,
- b) Jednostki Uczestnictwa kategorii B – zbywane bezpośrednio przez Fundusz.

Jednostki uczestnictwa poszczególnych kategorii mogą różnić się od siebie poziomem pobieranych opłat manipulacyjnych oraz opłat za zarządzanie.

8. SPOSÓB SPORZĄDZENIA POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych Subfunduszy.

9. ZMIANY W ILOŚCI SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH FUNDUSZU

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany ilości Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu.

II POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat (w tysiącach złotych)	30 czerwca 2020 r.			31 grudnia 2019 r.		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	(2 608)	(1,73)	0	2 386	1,43
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	141 537	145 273	95,82	161 404	162 361	96,78
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	141 537	142 665	94,10	161 404	164 747	98,20

III POŁĄCZONY BILANS

(w tysiącach złotych)	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
I. Aktywa	151 606	167 764
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 543	1 330
2. Należności	1 790	1 687
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	145 273	164 747
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2 811	1 443
III. Aktywa netto (I-II)	148 795	166 321
IV. Kapitał funduszu	149 268	162 382
1. Kapitał wpłacony	497 732	495 510
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	(348 464)	(333 128)
V. Dochody zatrzymane	(4 209)	2 982
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 929	11 324
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(8 138)	(8 342)
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 736	957
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	148 795	166 321

IV POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych)	1 stycznia - 30 czerwca 2020 roku	1 stycznia - 31 grudnia 2019 roku	1 stycznia - 30 czerwca 2019 roku
I. Przychody z lokat	11	5 739	5 637
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	11	27	11
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	5 712	5 626
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	7 406	2 285	1 343
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	745	2 242	1 319
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	0	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	5	1	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	6 638	0	0
12. Pozostałe	18	42	24
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	7 406	2 285	1 343
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	(7 395)	3 454	4 294
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 983	22 147	14 052
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	204	(3 933)	(2 953)
- z tytułu różnic kursowych	1 311	1 620	(223)
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 779	26 080	17 005
- z tytułu różnic kursowych	6 763	(2 490)	(2 826)
VII. Wynik z operacji	(4 412)	25 601	18 346

V POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w złotych oraz ilości jednostek uczestnictwa podanej w sztukach)	1 stycznia - 30 czerwca 2020 roku	1 stycznia - 31 grudnia 2019 roku
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	166 321	292 171
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	(4 412)	25 601
a) Przychody z lokat netto	(7 395)	3 454
b) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	204	(3 933)
c) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 779	26 080
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	(4 412)	25 601
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	(13 114)	(151 451)
a) Powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	2 222	10 798
b) Zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	(15 336)	(162 249)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	(17 526)	(125 850)
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	148 795	166 321
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	157 555	235 626

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe zawiera 7 kolejno ponumerowanych stron.

Marek Przybylski – Prezes Zarządu
Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Tymoteusz Paleczny – Wiceprezes Zarządu
Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Marek Wierzbowski – Dyrektor Finansowo-Administracyjny
(Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu)
Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, dnia 21 sierpnia 2020 roku.