

AVIVA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PPK

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2025

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2030

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2035

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2040

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2045

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2050

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2055

SUBFUNDUSZ AVIVA PPK 2060

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

I WPROWADZENIE

1. INFORMACJE O FUNDUSZU

Aviva Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty PPK („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 z późniejszymi zmianami) („Ustawa”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 5 kwietnia 2019 roku, pod numerem RFi 1637.

Wszystkie subfundusze wydzielone w ramach Funduszu są subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK”) (Dz. U. z 2018 r. poz. 2215 z późniejszymi zmianami) i przeznaczone są do przyjmowania wpłat w ramach pracowniczych planów kapitałowych tworzonych zgodnie z przepisami Ustawy PPK.

Wg. stanu na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Aviva PPK 2025,
- Aviva PPK 2030,
- Aviva PPK 2035,
- Aviva PPK 2040,
- Aviva PPK 2045,
- Aviva PPK 2050,
- Aviva PPK 2055,
- Aviva PPK 2060.

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

2. INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH

a) Subfundusz Aviva PPK 2025

Subfundusz Aviva PPK 2025 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu, a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 27 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2025 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1963-1967 oraz urodzonych przed 1963 r. na wniosek tych osób.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) Do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) Do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;

- 3) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) Od dnia 01.01.2025 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) Od dnia 01.01.2025 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

b) Subfundusz Aviva PPK 2030

Subfundusz Aviva PPK 2030 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu, a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 27 listopada 2019 roku.

Subfundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2030 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1968-1972.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2030 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2030 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

c) Subfundusz Aviva PPK 2035

Subfundusz Aviva PPK 2035 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 21 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2035 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1973-1977.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2035 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2035 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

d) Subfundusz Aviva PPK 2040

Subfundusz Aviva PPK 2040 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 27 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2040 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1978-1982.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2019 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 9) W okresie od dnia 01.01.2040 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 10) W okresie od dnia 01.01.2040 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

e) Subfundusz Aviva PPK 2045

Subfundusz Aviva PPK 2045 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 27 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2045 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1983-1987.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2024 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 9) W okresie od dnia 01.01.2045 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 10) W okresie od dnia 01.01.2045 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

f) Subfundusz Aviva PPK 2050

Subfundusz Aviva PPK 2050 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 20 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2050 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1988-1992.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu;

- 2) W okresie do dnia 31.12.2029 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2030 roku do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2045 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2045 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 9) W okresie od dnia 01.01.2050 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 10) W okresie od dnia 01.01.2050 roku udział wartości Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

g) Subfundusz Aviva PPK 2055

Subfundusz Aviva PPK 2055 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 21 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2055 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1993-1997.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2034 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;

- 4) W okresie od dnia 01.01.2035 roku do dnia 31.12.2044 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2045 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) W okresie od dnia 01.01.2045 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2050 roku do dnia 31.12.2054 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2050 roku do dnia 31.12.2054 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 9) W okresie od dnia 01.01.2055 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 10) W okresie od dnia 01.01.2055 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

h) Subfundusz Aviva PPK 2060

Subfundusz Aviva PPK 2060 został utworzony w dniu 5 kwietnia 2019 roku, jako Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu a pierwsza wycena aktywów netto Subfunduszu została dokonana na dzień 28 listopada 2019 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2060 rok i jest on przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1998-2002.

Aktywa Subfunduszu dzieli się na część udziałową, w skład której wchodzi głównie akcje oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne oraz część dłużną, obejmującą głównie obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, a także depozyty bankowe.

Udział części udziałowej i części dłużnej w Aktywach Subfunduszu będzie zmienny w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu i będzie wynosić:

- 1) W okresie do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) W okresie do dnia 31.12.2039 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) W okresie od dnia 01.01.2040 roku do dnia 31.12.2049 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) W okresie od dnia 01.01.2050 roku do dnia 31.12.2054 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

- 6) W okresie od dnia 01.01.2050 roku do dnia 31.12.2054 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 7) W okresie od dnia 01.01.2055 roku do dnia 31.12.2059 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 8) W okresie od dnia 01.01.2055 roku do dnia 31.12.2059 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu oraz nie może być większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 9) W okresie od dnia 01.01.2060 roku udział wartości części udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być większy niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 10) W okresie od dnia 01.01.2060 roku udział wartości części dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu nie może być mniejszy niż 85% 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 sprawozdania jednostkowe Subfunduszy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze 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 sprawozdań jednostkowych Subfunduszy istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze 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 BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badania 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

Żaden z Subfunduszy nie zbywa jednostek uczestnictwa różnych kategorii.

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	27 572	29 649	35,43	1 439	1 456	24,21
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	21 835	22 198	26,53	828	828	13,77
Instrumenty pochodne	0	(24)	(0,03)	0	0	0,00
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	20 534	21 064	25,17	0	0	0,00
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	69 941	72 887	87,10	2 267	2 284	37,98

III POŁĄCZONY BILANS

(w tysiącach złotych)	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
I. Aktywa	83 677	6 013
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 661	3 726
2. Należności	105	3
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	72 911	2 284
- dłużne papiery wartościowe	22 198	828
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	560	2 370
III. Aktywa netto (I-II)	83 117	3 643
IV. Kapitał funduszu	80 120	3 629
1. Kapitał wpłacony	80 973	3 635
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	(853)	(6)
V. Dochody zatrzymane	28	1
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	211	1
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(183)	0
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 969	13
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	83 117	3 643

IV POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych)	1 stycznia - 30 czerwca 2020 roku	20 listopada - 31 grudnia 2019 roku
I. Przychody z lokat	265	1
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	171	0
2. Przychody odsetkowe	90	1
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	4	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty funduszu	55	0
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	50	0
12. Pozostałe	5	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	55	0
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	210	1
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 773	13
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	(183)	0
- z tytułu różnic kursowych	63	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 956	13
- z tytułu różnic kursowych	(235)	0
VII. Wynik z operacji	2 983	14

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	20 listopada - 31 grudnia 2019 roku
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 643	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 983	14
a) Przychody z lokat netto	210	1
b) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(183)	0
c) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 956	13
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 983	14
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:	76 491	3 629
a) Powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	77 338	3 635
b) Zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	(847)	(6)
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	79 474	3 643
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	83 117	3 643
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	41 236	1 450

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe zawiera 12 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.