



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2018	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2019
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>393 644 893.27</b>	<b>405 804 115.94</b>
1.	lokaty	392 912 683.27	405 804 115.94
2.	środki pieniężne	0.00	0.00
3.	należności	732 210.00	0.00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	732 210.00	0.00
3.2.	pozostałe	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.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub upraw- nionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	pozostałe	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>393 644 893.27</b>	<b>405 804 115.94</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy 01/01/2018 - 31/12/2018	Bieżący okres sprawozdawczy 01/01/2019 - 31/12/2019
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>415 370 895.00</b>	<b>393 644 893.27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 167 182.71</b>	<b>-8 328 742.62</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>82 747 282.67</b>	<b>71 146 482.16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	63 412 965.19	65 048 846.94
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	19 334 317.48	6 097 635.22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>81 580 099.95</b>	<b>79 475 224.79</b>
1.	tytułem wykupu	26 812 322.39	35 845 359.11
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	977 323.11	2 501 065.58
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	14 216 905.87	14 596 302.27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	110 987.07	106 952.92
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	0.00
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	39 462 561.52	26 425 544.91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-22 893 184.44</b>	<b>20 487 965.29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>393 644 893.27</b>	<b>405 804 115.94</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Poprzedni okres sprawozdawczy 01/01/2018 - 31/12/2018	Bieżący okres sprawozdawczy 01/01/2019 - 31/12/2019
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26 727 939.861782	26 794 239.709626
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	26 794 239.709626	26 242 877.759096
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15.5407	14.6914
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14.4738	14.6454
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15.8766	15.4644
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14.6914	15.4634

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1–12)</b>	<b>405 804 115.94</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	403 580 235.89	99.45%
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	2 223 880.05	0.55%
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>405 804 115.94</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	405 804 115.94	100.00%
2.	zagraniczne – państwa UE	0.00	0.00%
3.	zagraniczne – państwa poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 7 lutego 2020 r.