



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec poprzedniego<br>okresu sprawozdawczego<br>31/12/2018 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2019 |
|-------------|---|---|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>3 194 342 640.56</b>                                     | <b>3 109 870 156.46</b>                                  |
| 1.          | lokaty  | 3 172 051 737.59  | 3 109 558 204.28   |
| 2.          | środki pieniężne  | 5 186 799.40  | 311 952.17   |
| 3.          | należności  | 17 104 103.56   | 0.00   |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                 | 17 104 103.56   | 0.00   |
| 3.2.        | pozostałe   | 0.00  | 0.00   |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>259 068 485.87</b>                                       | <b>278 341 071.88</b>                                    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                 | 0.00  | 0.00   |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub upraw-<br>nionych z umów ubezpieczenia | 259 068 485.87  | 278 341 071.88   |
| 3.          | pozostałe   | 0.00  | 0.00   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>2 935 274 154.68</b>                                     | <b>2 831 529 084.57</b>                                  |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Poprzedni okres<br>sprawozdawczy<br>01/01/2018 - 31/12/2018 | Bieżący okres<br>sprawozdawczy<br>01/01/2019 - 31/12/2019 |
|------------|--|---|---|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>2 974 160 674.55</b>                                     | <b>2 935 274 154.68</b>                                   |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-65 430 390.61</b>                                       | <b>-199 155 783.50</b>                                    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>334 890 367.37</b>                                       | <b>243 154 282.81</b>                                     |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 273 099 415.88  | 240 450 423.16  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 75 403.22   | 76 252.43   |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 61 715 548.27   | 2 627 607.22  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>400 320 757.98</b>                                       | <b>442 310 066.30</b>                                     |
| 1.         | tytułem wykupu   | 210 374 160.29  | 227 775 972.24  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 18 657 492.16   | 20 781 904.41   |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 92 567 019.96   | 94 027 413.13   |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 612 193.87  | 578 581.80  |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 63 632 484.31   | 62 971 250.77   |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0.00  | 0.00  |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 14 477 407.38   | 36 174 943.95   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>26 543 870.73</b>  | <b>95 410 713.39</b>                                      |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>2 935 274 154.68</b>                                     | <b>2 831 529 084.57</b>                                   |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |   | Poprzedni okres<br>sprawozdawczy<br>01/01/2018 - 31/12/2018 | Bieżący okres<br>sprawozdawczy<br>01/01/2019 - 31/12/2019 |
|------------|---|---|---|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |   |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 297 187 987.501918  | 286 021 260.412600  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 286 021 260.412600  | 276 986 876.549544  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |   |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 11.0797   | 11.1683   |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 11.0797   | 11.1683   |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 11.1682   | 11.2275   |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 11.1682   | 11.2275   |

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

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>3 109 558 204.28</b>  | <b>109.82%</b>                         |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 026 909 354.56         | 71.58%                                 |
| 1.1.        | obligacje  | 2 026 909 354.56         | 71.58%                                 |
| 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                                  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 3.          | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  | 578 022 741.13           | 20.41%                                 |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym  | 371 771 245.40           | 13.13%                                 |
| 3.2.        | pozostałe  | 206 251 495.73           | 7.28%                                  |
| 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 i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 502 428 979.36           | 17.74%                                 |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa   | 502 428 979.36           | 17.74%                                 |
| 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   | 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   | 2 197 129.24             | 0.08%                                  |
| 12.         | pozostałe lokaty   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>311 952.17</b>        | <b>0.01%</b>                           |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>  | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>278 341 071.88</b>    | <b>9.83%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>2 831 529 084.57</b>  | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 2 391 546 802.72         | 84.46%                                 |
| 2.          | zagraniczne – państwa UE   | 439 982 281.85           | 15.54%                                 |
| 3.          | zagraniczne – państwa poza UE  | 0.00                     | 0.00%                                  |

Warszawa, dnia 10 czerwca 2020 r.