



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Spółek Dywidendowych

**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>88 350 832.11</b>  | <b>79 980 403.58</b>                                     |
| 1.          | lokaty  | 88 349 713.27   | 79 978 526.53  |
| 2.          | środki pieniężne  | 1 118.84  | 1 877.05   |
| 3.          | należności  | 0.00  | 0.00   |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                 | 0.00  | 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-<br>nionych z umów ubezpieczenia | 0.00  | 0.00   |
| 3.          | pozostałe   | 0.00  | 0.00   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>88 350 832.11</b>  | <b>79 980 403.58</b>                                     |

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Spółek Dywidendowych

**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>113 823 105.00</b>                                       | <b>88 350 832.11</b>                                      |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-9 343 086.26</b>  | <b>-9 789 311.39</b>                                      |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>38 827 228.19</b>  | <b>21 753 896.82</b>                                      |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 15 817 732.71   | 13 299 116.30   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0.00  | 795.99  |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 23 009 495.48   | 8 453 984.53  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>48 170 314.44</b>  | <b>31 543 208.21</b>                                      |
| 1.         | tytułem wykupu   | 5 537 548.16  | 8 574 221.50  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 415 199.37  | 181 818.11  |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 2 561 366.76  | 2 367 820.14  |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 66 207.08   | 49 808.27   |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2 868 951.35  | 2 509 887.09  |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0.00  | 0.00  |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 36 721 041.72   | 17 859 653.10   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-16 129 186.63</b>                                       | <b>1 418 882.86</b>                                       |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>88 350 832.11</b>  | <b>79 980 403.58</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  | 8 079 895.578965  | 7 542 521.330579  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 7 542 521.330579  | 6 893 436.149417  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |   |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 14.0872   | 11.7137   |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 11.1508   | 10.7889   |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 14.7314   | 12.5901   |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 11.7137   | 11.6024   |

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**  
**Fundusz Spółek Dywidendowych**

**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>79 978 526.53</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%                                  |
| 1.1.        | obligacje  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 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  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 3.2.        | pozostałe  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 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  | 79 764 806.72            | 99.73%                                 |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa   | 79 764 806.72            | 99.73%                                 |
| 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   | 213 719.81               | 0.27%                                  |
| 12.         | pozostałe lokaty   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>1 877.05</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>79 980 403.58</b>     | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 79 980 403.58            | 100.00%                                |
| 2.          | zagraniczne – państwa UE   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 3.          | zagraniczne – państwa poza UE  | 0.00                     | 0.00%                                  |

Warszawa, dnia 10 czerwca 2020 r.