



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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**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>1 535 242 064.96</b>	<b>1 459 452 826.27</b>
1.	lokaty	1 535 219 595.72	1 459 412 095.23
2.	środki pieniężne	22 469.24	40 731.04
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- nionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	pozostałe	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 535 242 064.96</b>	<b>1 459 452 826.27</b>

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Dynamiczny

**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>1 847 528 197.90</b>	<b>1 535 242 064.96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-127 381 884.87</b>	<b>-130 970 823.48</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>243 551 062.55</b>	<b>201 091 830.94</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	150 284 164.68	142 760 931.67
2.	pozostałe przychody	67 087.81	12 685.63
3.	pozostałe zwiększenia	93 199 810.06	58 318 213.64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>370 932 947.42</b>	<b>332 062 654.42</b>
1.	tytułem wykupu	120 897 628.66	117 278 817.28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 881 166.85	8 149 867.41
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	46 179 840.70	45 601 130.79
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	324 117.34	376 658.79
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	52 416 524.77	48 856 932.82
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	142 233 669.10	111 799 247.34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-184 904 248.07</b>	<b>55 181 584.79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 535 242 064.96</b>	<b>1 459 452 826.27</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	36 529 524.656806	34 863 023.883878
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	34 863 023.883878	32 986 457.514465
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	50.5763	44.0364
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42.1579	42.1773
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	53.1939	47.1361
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	44.0364	44.2440

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

**Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**  
**Fundusz Dynamiczny**

**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>1 459 412 095.23</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	1 459 412 095.23	100.00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	1 459 412 095.23	100.00%
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	0.00	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0.00	0.00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>40 731.04</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>1 459 452 826.27</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	1 459 452 826.27	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.