



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2015
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>366 197 695.48</b>	<b>381 044 417.98</b>
1.	lokaty	366 193 499.61	381 042 901.58
2.	środki pieniężne	4 195.87	1 516.40
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
4.	należności	0.00	0.00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<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, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	pozostałe	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>366 197 695.48</b>	<b>381 044 417.98</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2014	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>325 082 358.52</b>	<b>366 197 695.48</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>18 996 080.26</b>	<b>21 234 608.39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>38 064 615.78</b>	<b>43 074 454.42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 432 511.96	37 175 148.14
2.	pozostałe przychody	0.00	888 502.77
3.	pozostałe zwiększenia	632 103.82	5 010 803.51
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 068 535.52</b>	<b>21 839 846.03</b>
1.	tytułem wykupu	14 486 121.61	17 293 350.30
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	720 006.41	863 558.55
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 667 155.17	3 447 512.83
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	195 252.33	235 424.35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>22 119 256.70</b>	<b>-6 387 885.89</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>366 197 695.48</b>	<b>381 044 417.98</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2014	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2015
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	128 968 093.850670	137 719 655.020680
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	137 719 655.020680	145 281 538.043313
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2.5206	2.6590
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.4976	2.5706
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.6850	2.7320
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.6590	2.6228

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>381 042 901.58</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	381 042 901.58	100.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	0.00	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0.00	0.00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>1 516.40</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>381 044 417.98</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	381 044 417.98	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0.00	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 9 lutego 2016 r.