



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>396 507 821.31</b>	<b>441 480 005.50</b>
1.	lokaty	396 505 513.50	441 474 471.63
2.	środki pieniężne	2 307.81	5 533.87
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>396 507 821.31</b>	<b>441 480 005.50</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>381 044 417.98</b>	<b>396 507 821.31</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 787 749.49</b>	<b>12 875 980.07</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>41 250 585.97</b>	<b>44 065 990.32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 660 622.76	38 595 200.81
2.	pozostałe przychody	1 208 852.02	1 393 777.29
3.	pozostałe zwiększenia	2 381 111.19	4 077 012.22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>39 462 836.48</b>	<b>31 190 010.25</b>
1.	tytułem wykupu	32 585 133.84	23 388 886.02
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	503 376.82	753 337.05
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	4 819 455.62	5 324 280.41
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 554 870.20	1 723 506.77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 675 653.84</b>	<b>32 096 204.12</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>396 507 821.31</b>	<b>441 480 005.50</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2016	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	145 281 538.043313	147 576 232.436356
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	147 576 232.436356	153 782 919.569458
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2.6228	2.6868
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.5754	2.6838
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.6932	2.8738
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.6868	2.8708

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2017**

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>441 474 471.63</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	441 474 471.63	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>5 533.87</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>441 480 005.50</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	441 480 005.50	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 2018 r.