



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec poprzedniego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2015 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2016 |
|-------------|---|---|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>381 044 417.98</b>                                       | <b>396 507 821.31</b>                                    |
| 1.          | lokaty  | 381 042 901.58  | 396 505 513.50   |
| 2.          | środki pieniężne  | 1 516.40  | 2 307.81   |
| 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>381 044 417.98</b>                                       | <b>396 507 821.31</b>                                    |

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Koniec poprzedniego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2015 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2016 |
|------------|--|---|--|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>366 197 695.48</b>                                       | <b>381 044 417.98</b>                                    |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>21 234 608.39</b>  | <b>1 787 749.49</b>                                      |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>43 074 454.42</b>  | <b>41 250 585.97</b>                                     |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 37 175 148.14   | 37 660 622.76  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 888 502.77  | 1 208 852.02   |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 5 010 803.51  | 2 381 111.19   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>21 839 846.03</b>  | <b>39 462 836.48</b>                                     |
| 1.         | tytułem wykupu   | 17 293 350.30   | 32 585 133.84  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 863 558.55  | 503 376.82   |
| 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 | 3 447 512.83  | 4 819 455.62   |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0.00  | 0.00   |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 235 424.35  | 1 554 870.20   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-6 387 885.89</b>  | <b>13 675 653.84</b>                                     |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>381 044 417.98</b>                                       | <b>396 507 821.31</b>                                    |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | Koniec poprzedniego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2015 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2016 |
|------------|--|---|--|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 137 719 655.020680  | 145 281 538.043313                                       |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 145 281 538.043313  | 147 576 232.436356                                       |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 2.6590  | 2.6228   |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 2.5706  | 2.5754   |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 2.7320  | 2.6932   |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 2.6228  | 2.6868   |

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2016**

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

**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>396 505 513.50</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.        | <i>obligacje</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 1.2.        | <i>bony skarbowe</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 1.3.        | <i>inne</i>  | 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.        | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 3.2.        | <i>pozostałe</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 4.          | akcje  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 4.1.        | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 5.          | udziały  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 6.          | jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 396 505 513.50           | 100.00%                                |
| 6.1.        | <i>jednostki uczestnictwa</i>  | 396 505 513.50           | 100.00%                                |
| 6.2.        | <i>certyfikaty inwestycyjne</i>  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 6.2.1.      | <i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 6.2.2.      | <i>innych funduszy inwestycyjnych</i>  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.1.        | <i>opcje</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.2.        | <i>kontrakty terminowe</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.3.        | <i>swapy walutowe</i>  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.4.        | <i>swapy procentowe</i>  | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 7.5.        | <i>inne instrumenty pochodne</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 9.          | pożyczki   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 9.1.        | <i>zabezpieczone hipotecznie</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 9.2.        | <i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 9.3.        | <i>życie</i>   | 0.00                     | 0.00%                                  |
| 9.4.        | <i>inne pożyczki</i>   | 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>154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności</b>   | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                           |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>2 307.81</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>396 507 821.31</b>    | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | <i>krajowe</i>   | 396 507 821.31           | 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 6 lipca 2017 r.