



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>258 801 279.12</b>	<b>292 077 254.63</b>
1.	lokaty	258 096 538.50	292 077 254.63
2.	środki pieniężne	0.00	0.00
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	704 740.62	0.00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>704 740.62</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>258 801 279.12</b>	<b>292 077 254.63</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>200 964 067.78</b>	<b>278 239 788.49</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>57 570 044.20</b>	<b>12 994 417.79</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>106 846 674.11</b>	<b>51 732 741.44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	35 784 139.59	33 393 744.61
2.	pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	pozostałe zwiększenia	71 062 534.52	18 338 996.83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>49 276 629.91</b>	<b>38 738 323.65</b>
1.	tytułem wykupu	11 832 907.97	9 947 799.92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	461 343.61	736 483.37
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 944 652.62	5 402 151.55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	259 912.85	221 879.58
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	0.00
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	32 777 812.86	22 430 009.23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>267 167.14</b>	<b>843 048.35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>258 801 279.12</b>	<b>292 077 254.63</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 30/06/2014	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2015
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14 169 747.740890	19 380 823.492660
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	18 213 877.371380	20 264 004.456208
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14.1826	14.3564
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.8578	14.3376
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.3921	14.8940
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14.2090	14.4136

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2015**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

**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>292 077 254.63</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	292 077 254.63	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>0.00</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>292 077 254.63</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	292 077 254.63	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 7 sierpnia 2015 r.