



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

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

**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>1 538 081 935.69</b>	<b>1 624 497 689.97</b>
1.	lokaty	1 537 945 022.66	1 624 478 479.77
2.	środki pieniężne	80 098.37	19 210.20
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	56 814.66	0.00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>56 814.66</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>1 538 081 935.69</b>	<b>1 624 497 689.97</b>

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

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

**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>1 525 604 708.44</b>	<b>1 607 256 361.28</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-41 648 906.80</b>	<b>9 903 177.58</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>135 096 558.04</b>	<b>194 072 767.33</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	81 781 714.55	103 582 468.39
2.	pozostałe przychody	0.00	87.30
3.	pozostałe zwiększenia	53 314 843.49	90 490 211.64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>176 745 464.84</b>	<b>184 169 589.75</b>
1.	tytułem wykupu	74 616 154.72	69 043 485.18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 863 851.16	4 408 519.29
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	18 657 787.63	19 724 731.99
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	576 684.21	1 022 908.07
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	15 516 533.28	17 718 523.45
6.	pozostałe koszty	-148.18	786.84
7.	pozostałe zmniejszenia	64 514 602.02	72 250 634.93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>54 126 134.05</b>	<b>7 338 151.11</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 538 081 935.69</b>	<b>1 624 497 689.97</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	364 461 611.371510	365 757 903.031200
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	358 201 451.235470	371 721 589.394078
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.1859	4.3943
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.1483	4.3611
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.3038	4.4897
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.2939	4.3702

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

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

**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>1 624 478 479.77</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	1 624 478 479.77	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>19 210.20</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>1 624 497 689.97</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	1 624 497 689.97	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.