



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 662 521 239.74</b>	<b>1 618 656 784.21</b>
1.	lokaty	1 662 481 207.29	1 618 638 920.10
2.	środki pieniężne	40 032.45	17 864.11
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.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
4.2.	pozostałe	0.00	0.00
<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>1 662 521 239.74</b>	<b>1 618 656 784.21</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 576 171 639.60</b>	<b>1 662 521 239.74</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-28 895 150.56</b>	<b>-62 827 603.74</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>262 731 344.05</b>	<b>221 076 174.89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	166 377 894.03	153 519 967.38
2.	pozostałe przychody	650 953.59	671 686.07
3.	pozostałe zwiększenia	95 702 496.42	66 884 521.44
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>291 626 494.61</b>	<b>283 903 778.63</b>
1.	tytułem wykupu	129 668 443.88	128 303 602.51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 962 340.65	9 614 259.91
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	40 170 894.86	38 784 356.94
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	492 519.30	407 278.87
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	35 554 156.17	35 065 676.86
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	76 778 139.74	71 728 603.54
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>115 244 750.70</b>	<b>18 963 148.21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 662 521 239.74</b>	<b>1 618 656 784.21</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2017	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2018
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	359 757 974.892723	360 735 400.381886
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	360 735 400.381886	354 300 394.915291
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>	<b>0</b>	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.3812	4.6087
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.3754	4.4986
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.6194	4.6584
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.6087	4.5686

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2018**

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

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

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 618 638 920.10</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	1 618 638 920.10	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>17 864.11</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>1 618 656 784.21</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	1 618 656 784.21	100.00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 8 lutego 2019 r.