



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

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

**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>441 480 005.50</b>	<b>460 895 012.57</b>
1.	lokaty	441 474 471.63	460 892 569.08
2.	środki pieniężne	5 533.87	2 443.49
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>441 480 005.50</b>	<b>460 895 012.57</b>

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

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

**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>396 507 821.31</b>	<b>441 480 005.50</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 875 980.07</b>	<b>15 674 113.10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>44 065 990.32</b>	<b>45 329 517.08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	38 595 200.81	41 589 075.60
2.	pozostałe przychody	1 393 777.29	1 482 050.17
3.	pozostałe zwiększenia	4 077 012.22	2 258 391.31
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>31 190 010.25</b>	<b>29 655 403.98</b>
1.	tytułem wykupu	23 388 886.02	22 637 433.19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	753 337.05	795 868.13
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	1.88
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 324 280.41	5 661 441.65
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 723 506.77	560 659.13
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>32 096 204.12</b>	<b>3 740 893.97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>441 480 005.50</b>	<b>460 895 012.57</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	147 576 232.436356	153 782 919.569458
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	153 782 919.569458	160 966 371.868124
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>	<b>0</b>	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2.6868	2.8708
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.6838	2.8071
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2.8738	2.9094
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.8708	2.8633

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

**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>460 892 569.08</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.	obligacje	0.00	0.00%
1.2.	bony skarbowe	0.00	0.00%
1.3.	inne	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.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
3.2.	pozostałe	0.00	0.00%
4.	akcje	0.00	0.00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2.	pozostałe	0.00	0.00%
5.	udziały	0.00	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	460 892 569.08	100.00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	460 892 569.08	100.00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	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.	opcje	0.00	0.00%
7.2.	kontrakty terminowe	0.00	0.00%
7.3.	swapy walutowe	0.00	0.00%
7.4.	swapy procentowe	0.00	0.00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	pożyczki	0.00	0.00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
9.3.	życie	0.00	0.00%
9.4.	inne 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>2 443.49</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>460 895 012.57</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	460 895 012.57	100.00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 5 lipca 2019 r.