



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2014**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2013	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2014
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 525 604 708</b>	<b>1 607 256 361</b>
1.	lokaty	1 523 903 034	1 606 942 822
2.	środki pieniężne	1 664 116	36 172
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	37 558	277 367
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	37 558	277 367
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 525 604 708</b>	<b>1 607 256 361</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2014**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2013	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2014
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 508 177 156</b>	<b>1 525 604 708</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-37 520 973</b>	<b>-24 984 772</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>305 202 913</b>	<b>325 332 808</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	172 325 218	189 683 860
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	132 877 695	135 648 948
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>342 723 886</b>	<b>350 317 580</b>
1.	tytułem wykupu	137 536 299	149 593 466
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 552 204	8 421 194
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	37 847 229	37 155 871
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 507 753	882 382
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	31 005 480	31 894 853
6.	pozostałe koszty	-2 812	269
7.	pozostałe zmniejszenia	127 277 733	122 369 545
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>54 948 525</b>	<b>106 636 425</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 525 604 708</b>	<b>1 607 256 361</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2013	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2014
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	366 037 302	364 461 611
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	364 461 611	365 757 903
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.1220	4.1859
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.0326	4.1483
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.2295	4.4332
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.1859	4.3943

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2014**

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>1 606 942 822</b>	<b>99.98%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 606 942 822	99.98%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0.00%
9.	pożyczki	0	0.00%
10.	nieruchomości	0	0.00%
11.	depozyty bankowe	0	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0	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</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>36 172</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>277 367</b>	<b>0.02%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 607 256 361</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	1 607 256 361	100.00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0.00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0	0.00%