



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec analogicznego<br>okresu sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego<br>31/12/2010 | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego<br>31/12/2011 |
|-------------|---|---|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>5 600 261</b>  | <b>6 671 999</b>   |
| 1.          | lokaty  | 5 600 261   | 6 671 999  |
| 2.          | środki pieniężne  | 0   | 0  |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154<br>ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności<br>ubezpieczeniowej | 0   | 0  |
| 4.          | należności  | 0   | 0  |
| 4.1.        | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>  | <i>0</i>  | <i>0</i>   |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>  | <i>0</i>  | <i>0</i>   |
| <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<br>uprawnionych z umów ubezpieczenia  | 0   | 0  |
| 3.          | pozostałe   | 0   | 0  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>5 600 261</b>  | <b>6 671 999</b>   |

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego<br>31/12/2010 | Bieżący okres<br>sprawozdawczy<br>31/12/2011 |
|------------|--|---|--|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>4 920 869</b>  | <b>5 600 261</b>                             |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>211 232</b>  | <b>1 031 499</b>                             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>1 046 824</b>  | <b>2 353 090</b>                             |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 809 951   | 1 381 918                                    |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0   | 0  |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 236 873   | 971 172                                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>835 592</b>  | <b>1 321 591</b>                             |
| 1.         | tytułem wykupu   | 539 254   | 781 442                                      |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 15 591  | 5 955  |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 0   | 0  |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 1 903   | 21 114                                       |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 145 818   | 172 143                                      |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0   | 0  |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 133 026   | 340 937                                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>468 160</b>  | <b>40 239</b>                                |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>5 600 261</b>  | <b>6 671 999</b>                             |

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego<br>31/12/2010 | Bieżący okres<br>sprawozdawczy<br>31/12/2011 |
|------------|--|---|--|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 410 000   | 438 000                                      |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 438 000   | 532 756                                      |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 12.0070   | 12.7917                                      |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 11.9648   | 12.4001                                      |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12.8164   | 13.0368                                      |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 12.7917   | 12.5288                                      |

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2011**

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

**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>6 671 999</b>         | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0                        | 0.00%                                  |
| 1.1.        | <i>obligacje</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 1.2.        | <i>bony skarbowe</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 1.3.        | <i>inne</i>  | 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%                                  |
| 3.1.        | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 3.2.        | <i>pozostałe</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 4.          | akcje  | 0                        | 0.00%                                  |
| 4.1.        | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 5.          | Udziały  | 0                        | 0.00%                                  |
| 6.          | jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 6 671 999                | 100.00%                                |
| 6.1.        | <i>jednostki uczestnictwa</i>  | 6 671 999                | 100.00%                                |
| 6.2.        | <i>certyfikaty inwestycyjne</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 6.2.1.      | <i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 6.2.2.      | <i>innych funduszy inwestycyjnych</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.1.        | <i>opcje</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.2.        | <i>kontrakty terminowe</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.3.        | <i>swapy walutowe</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.4.        | <i>swapy procentowe</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 7.5.        | <i>inne instrumenty pochodne</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0                        | 0.00%                                  |
| 9.          | pożyczki   | 0                        | 0.00%                                  |
| 9.1.        | <i>zabezpieczone hipotecznie</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 9.2.        | <i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>   | 0                        | 0.00%                                  |
| 9.3.        | <i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 9.4.        | <i>inne pożyczki</i>   | 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>0</b>                 | <b>0.00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0</b>                 | <b>0.00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>0</b>                 | <b>0.00%</b>                           |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>6 671 999</b>         | <b>100.00%</b>                         |
| 1.          | <i>krajowe</i>   | 6 671 999                | 100.00%                                |
| 2.          | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  | 0                        | 0.00%                                  |
| 3.          | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   | 0                        | 0.00%                                  |