



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2012
I.	Aktywa	1 348 185 994	1 508 177 156
1.	lokaty	1 348 185 994	1 502 253 741
2.	środki pieniężne	0	2 735
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	0	5 920 680
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	0	5 920 680
4.2.	<i>pozostałe</i>	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
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
III.	Aktywa netto (I-II)	1 348 185 994	1 508 177 156

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

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

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2012
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 354 961 231	1 348 185 994
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-14 727 301	-42 596 558
I.	Zwiększenia funduszu	331 423 727	312 829 220
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	149 254 748	152 697 748
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	182 168 979	160 131 472
II.	Zmniejszenia funduszu	346 151 028	355 425 778
1.	tytułem wykupu	132 313 646	156 443 272
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 725 156	6 023 964
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	36 980 646	37 922 085
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	637 644	445 094
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	26 597 718	29 397 468
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	143 896 218	125 193 895
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	7 952 064	202 587 720
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 348 185 994	1 508 177 156

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2011	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2012
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	366 291 669	368 949 852
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	368 949 852	366 037 302
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.7009	3.6557
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.6108	3.6539
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.7907	4.1267
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.6557	4.1220

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2012**

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty suma (1-12)	1 502 253 741	99.61%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
1.10	<i>obligacje</i>	0	0.00%
1.20	<i>bony skarbowe</i>	0	0.00%
1.30	<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	1 333 442	0.09%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	1 333 442	0.09%
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	1 500 875 056	99.52%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	1 500 875 056	99.52%
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	45 243	0.00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	0	0.00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	45 243	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%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0.00%
III.	Środki pieniężne	2 735	0.00%
IV.	Należności	5 920 680	0.39%
V.	Zobowiązania	0	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 508 177 156	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	1 508 177 156	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%