



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2013**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2012	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2013
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 508 177 156</b>	<b>1 525 604 708</b>
1.	lokaty	1 502 253 741	1 523 903 034
2.	środki pieniężne	2 735	1 664 116
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	5 920 680	37 558
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	5 920 680	37 558
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>1 508 177 156</b>	<b>1 525 604 708</b>

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2013**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2012	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2013
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 348 185 994</b>	<b>1 508 177 156</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-42 596 558</b>	<b>-37 520 973</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>312 829 220</b>	<b>305 202 913</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	152 697 748	172 325 218
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	160 131 472	132 877 695
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>355 425 778</b>	<b>342 723 886</b>
1.	tytułem wykupu	156 443 272	137 536 299
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 023 964	7 552 204
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	37 922 085	37 847 229
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	445 094	1 507 753
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	29 397 468	31 005 480
6.	pozostałe koszty	0	-2 812
7.	pozostałe zmniejszenia	125 193 895	127 277 733
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>202 587 720</b>	<b>54 948 525</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 508 177 156</b>	<b>1 525 604 708</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2012	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2013
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	368 949 852	366 037 302
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	366 037 302	364 461 611
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.6557	4.1220
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3.6539	4.0326
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4.1267	4.2295
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.1220	4.1859

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2013**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty suma (1-12)</b>	<b>1 523 903 034</b>	<b>99.89%</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	480 028	0.03%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	0	0.00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	480 028	0.03%
4.	akcje	229 412	0.02%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	229 412	0.02%
4.2.	<i>pozostałe</i>		0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 523 193 594	99.84%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	1 523 193 594	99.84%
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>1 664 116</b>	<b>0.11%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>37 558</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>1 525 604 708</b>	<b>100.00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	1 525 604 708	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%