



**ROCZNE 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
I.	Aktywa	1 525 604 708	1 607 256 361
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
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)	1 525 604 708	1 607 256 361

**ROCZNE 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 508 177 156	1 525 604 708
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-37 520 973	-24 984 772
I.	Zwiększenia funduszu	305 202 913	325 332 808
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
II.	Zmniejszenia funduszu	342 723 886	350 317 580
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	54 948 525	106 636 425
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 525 604 708	1 607 256 361

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2013	Bieżący okres sprawozdawczy 31/12/2014
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	366 037 302	364 461 611
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	364 461 611	365 757 903
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
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

**ROCZNE 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 - roczne

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty suma (1-12)	1 606 942 822	99.98%
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	1 606 942 822	99.98%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	1 606 942 822	99.98%
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%
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	36 172	0.00%
IV.	Należności	277 367	0.02%
V.	Zobowiązania	0	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 607 256 361	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	1 607 256 361	100.00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0.00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0.00%