



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31/12/2018	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31/12/2019
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 618 656 784.21</b>	<b>1 628 729 268.96</b>
1.	lokaty	1 618 638 920.10	1 628 697 363.46
2.	środki pieniężne	17 864.11	31 905.50
3.	należności	0.00	0.00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
3.2.	pozostałe	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub upraw- nionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	pozostałe	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 618 656 784.21</b>	<b>1 628 729 268.96</b>

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy 01/01/2018 - 31/12/2018	Bieżący okres sprawozdawczy 01/01/2019 - 31/12/2019
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 662 521 239.74</b>	<b>1 618 656 784.21</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-62 827 603.74</b>	<b>-54 138 770.23</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>221 076 174.89</b>	<b>239 059 934.91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	153 519 967.38	153 130 646.96
2.	pozostałe przychody	671 686.07	550 253.71
3.	pozostałe zwiększenia	66 884 521.44	85 379 034.24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>283 903 778.63</b>	<b>293 198 705.14</b>
1.	tytułem wykupu	128 303 602.51	137 697 526.62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 614 259.91	11 742 338.35
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	38 784 356.94	39 633 496.54
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	407 278.87	340 004.86
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	35 065 676.86	35 351 642.99
6.	pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	pozostałe zmniejszenia	71 728 603.54	68 433 695.77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>18 963 148.21</b>	<b>64 211 254.98</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 618 656 784.21</b>	<b>1 628 729 268.96</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Poprzedni okres sprawozdawczy 01/01/2018 - 31/12/2018	Bieżący okres sprawozdawczy 01/01/2019 - 31/12/2019
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	360 735 400.381886	354 300 394.915291
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	354 300 394.915291	350 015 960.492554
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.6087	4.5686
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	4.4986	4.5622
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	4.6584	4.6943
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.5686	4.6533

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31/12/2019**

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>1 628 697 363.46</b>	<b>100.00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	0.00%
1.1.	obligacje	0.00	0.00%
1.2.	bony skarbowe	0.00	0.00%
1.3.	inne	0.00	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0.00	0.00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
3.2.	pozostałe	0.00	0.00%
4.	akcje	0.00	0.00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2.	pozostałe	0.00	0.00%
5.	udziały	0.00	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 628 392 792.06	99.98%
6.1.	jednostki uczestnictwa	1 628 392 792.06	99.98%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
6.2.1	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00%
7.	instrumenty pochodne	0.00	0.00%
7.1.	opcje	0.00	0.00%
7.2.	kontrakty terminowe	0.00	0.00%
7.3.	swapy walutowe	0.00	0.00%
7.4.	swapy procentowe	0.00	0.00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	pożyczki	0.00	0.00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00%
9.4.	inne pożyczki	0.00	0.00%
10.	nieruchomości	0.00	0.00%
11.	depozyty bankowe	304 571.40	0.02%
12.	pozostałe lokaty	0.00	0.00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>31 905.50</b>	<b>0.00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 628 729 268.96</b>	<b>100.00%</b>
1.	krajowe	1 628 729 268.96	100.00%
2.	zagraniczne – państwa UE	0.00	0.00%
3.	zagraniczne – państwa poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 10 czerwca 2020 r.