

## ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

Fundusz WARTA Bezpieczny

### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	( w zł )	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I. Aktywa</b>		9 826 517,38	10 381 352,51
1. Lokaty		9 350 085,54	10 381 352,38
2. środki pieniężne		11 838,34	0,13
3. aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art..154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00
4. należności		464 593,50	0,00
4.1 z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		464 593,50	0,00
4.2 pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		449 164,25	0,00
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		449 164,25	0,00
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Aktywa netto ( I - II )</b>		9 377 353,13	10 381 352,51

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

Fundusz WARTA Bezpieczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 142 495,00</b>	<b>9 377 353,13</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I- II )</b>	<b>-386 755,59</b>	<b>459 353,77</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenie funduszu</b>	<b>1 519 416,76</b>	<b>1 890 567,67</b>
1.	Tytulem składek zwiększających wartość funduszu	1 519 416,76	1 647 441,84
2.	Pozostałe przychody	0,00	42 354,31
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	200 771,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 906 172,35</b>	<b>1 431 213,90</b>
1.	Tytulem wykupu	1 323 358,39	1 064 238,08
2.	Tytulem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	53 661,01	16 477,23
3.	Tytulem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	230 278,88	222 389,25
4.	Tytulem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0,00
5.	Tytulem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytulem administrowania funduszem	118 210,46	122 403,36
6.	Pozostałe koszty	5 874,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	174 789,61	5 705,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>621 613,72</b>	<b>544 645,61</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 377 353,13</b>	<b>10 381 352,51</b>

0,00

## ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

Fundusz WARTA Bezpieczny

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	163 216,4104	158 610,2083
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	158 610,2083	167 270,9306
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	56,0146	59,1220
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	56,0146	58,8596
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	59,1582	62,1475
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	59,1220	62,0631

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna**

NAZWA NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

**Fundusz WARTA Bezpieczny****IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Lokaty	Wartość bilansowa ( w zł.)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>1.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 381 352,38</b>	<b>100,00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	6 193 569,13	59,66%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	2 754 941,85	26,54%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	214 652,09	2,07%
4.	Akcje	0,00	0,00%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	Instrumenty pochodne , o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	1 218 189,31	11,73%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym)</b>	<b>10 381 352,51</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	10 381 352,51	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO:

Fundusz WARTA Bezpieczny

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Lokaty	Wartość bilansowa ( w zł.)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>1.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 381 352,38</b>	<b>100,00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	6 193 569,13	59,66%
1.1	obligacje	6 193 569,13	59,66%
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	2 754 941,85	26,54%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	214 652,09	2,07%
3.1	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2	pozostałe	214 652,09	2,07%
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	0,00	0,00%
6.1	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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 , o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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 stopie 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 ubezpieczeń na życie	0,00	0,00%
9.4	inne pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	1 218 189,31	11,73%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym)</b>	<b>10 381 352,51</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	10 381 352,51	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%