

## PÓŁROCZNE 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 KBC Dynamiczny

### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	( w zł )	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	1 137 404,25	1 019 475,09
1.	<b>Lokaty</b>	1 137 404,25	1 019 475,09
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
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	0,00	0,00
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	0,00	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	1 137 404,25	1 019 475,09

**PÓŁROCZNE 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 KBC Dynamiczny

**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>791 313,46</b>	<b>1 137 404,25</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I- II )</b>	<b>174 611,25</b>	<b>75 975,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenie funduszu</b>	<b>293 005,83</b>	<b>302 487,09</b>
1.	Tytulem składek zwiększających wartość funduszu	283 174,03	298 720,79
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	9 831,80	3 766,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>118 394,58</b>	<b>226 511,90</b>
1.	Tytulem wykupu	52 098,67	172 246,81
2.	Tytulem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 891,50	0,00
3.	Tytulem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 377,92	44 268,32
4.	Tytulem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytulem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	Pozostałe koszty	9 065,97	6 368,96
7.	Pozostałe zmniejszenia	20 960,52	3 627,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>171 479,54</b>	<b>-193 904,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 137 404,25</b>	<b>1 019 475,09</b>

0,00

## PÓLROCZNE 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 KBC Dynamiczny

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	4 235,7002	5 157,3605
2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 157,3605	5 560,8743
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )</b>		
1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	186,8200	220,5400
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	175,2000	180,8900
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	223,3400	234,7400
4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	220,5400	183,3300

**PÓŁROCZNE 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 KBC Dynamiczny

**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>1 019 475,09</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%
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%
4.	Akcje	0,00	0,00%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 019 475,09	100,00%
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	0,00	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	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>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</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>1 019 475,09</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 019 475,09	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%