

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 Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	22 519 405,89	19 984 470,95
1.	Lokaty	21 107 704,89	19 984 470,95
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	1 411 701,00	0,00
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 411 701,00	0,00
4.2	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	1 838 945,28	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 838 945,28	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I - II)	20 680 460,61	19 984 470,95

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 Stabilnego Wzrostu**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	19 103 771,63	20 680 460,61
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I- II)	-727 253,76	-448 763,83
I.	Zwiększenie funduszu	3 236 760,22	4 715 466,79
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 114 343,10	4 713 084,49
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	122 417,12	2 382,30
II.	Zmniejszenia funduszu	3 964 013,98	5 164 230,62
1.	Tytułem wykupu	2 793 666,14	3 875 004,80
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	349 087,16	195 083,43
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	392 185,30	471 010,77
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	396 629,15	410 700,38
6.	Pozostałe koszty	1 509,78	167,18
7.	Pozostałe zmniejszenia	30 936,45	212 264,06
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 303 942,74	-247 225,83
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20 680 460,61	19 984 470,95

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 Stabilnego Wzrostu

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	340 247,6102	333 954,0113
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	333 954,0113	333 631,6808
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	56,1467	61,9261
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	55,8637	59,0412
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	62,3909	63,4720
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	61,9261	59,8998

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 Stabilnego Wzrostu

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Lokaty 1900-01-01	Wartość bilansowa (w zł.) 2	Udział w aktywach netto funduszu (w %) 3
1.	Lokaty (suma 1-12)	19 984 470,95	100,00%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10 585 147,26	52,97%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	1 039 750,31	5,20%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	576 116,74	2,88%
4.	Akcje	4 825 169,13	24,14%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	232 854,81	1,17%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	21 020,57	0,11%
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	2 704 412,13	13,53%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	19 984 470,95	100,00%
1.	krajowe	19 836 102,89	99,26%
2.	zagraniczne - kraje UE	104 878,99	0,52%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	43 489,07	0,22%

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 Stabilnego Wzrostu

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Lokaty	Wartość bilansowa (w zł.)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
1.	Lokaty (suma 1-12)	19 984 470,95	100,00%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10 585 147,26	52,97%
1.1	obligacje	10 585 147,26	52,97%
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	1 039 750,31	5,20%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	576 116,74	2,88%
3.1	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2	pozostałe	576 116,74	2,88%
4.	Akcje	4 825 169,13	24,14%
4.1	notowane na rynku regulowanym	4 825 169,13	24,14%
4.2	pozostałe	0,00	0,00%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	232 854,81	1,17%
6.1	jednostki uczestnictwa	232 854,81	1,17%
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	21 020,57	0,11%
7.1	opcje	21 020,57	0,11%
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	2 704 412,13	13,53%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	19 984 470,95	100,00%
1.	krajowe	19 836 102,89	99,26%
2.	zagraniczne - kraje UE	104 878,99	0,52%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	43 489,07	0,22%