

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
sporządzone na dzień 30.06.2014

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **WARTA** Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO:  
**WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I. Aktywa</b>		<b>37 843 251,51</b>	<b>36 455 428,91</b>
1. Lokaty		37 824 650,46	36 390 554,71
2. Środki pieniężne		18 601,05	23 846,35
3. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00
4. Należności		0,00	41 027,85
4.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
4.2. Pozostałe		0,00	41 027,85
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>275 850,20</b>
1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
2. Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	275 850,20
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>37 843 251,51</b>	<b>36 179 578,71</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 30.06.2014

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **WARTA** Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO:

**WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu****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>40 897 869,92</b>	<b>37 787 959,79</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 471 372,39</b>	<b>-2 417 850,39</b>
I.	Zwiększenia funduszu	1 125 682,43	2 231 780,95
1.	Tytulem składek zwiększających wartość funduszu	1 075 262,36	2 093 664,48
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	50 420,07	138 116,47
II.	Zmniejszenia funduszu	3 597 054,82	4 649 631,34
1.	Tytulem wykupu	2 852 564,26	2 572 978,51
2.	Tytulem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 624,21	104 587,26
3.	Tytulem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	98 279,52	98 896,20
4.	Tytulem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytulem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	56 439,59	48 769,31
6.	Pozostałe koszty	31 949,05	4 792,95
7.	Pozostałe zmniejszenia	542 198,19	1 819 607,11
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-583 246,02</b>	<b>809 469,31</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 843 251,51</b>	<b>36 179 578,71</b>

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 30.06.2014

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **WARTA** Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO:

**WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu****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	202 665,3613	0,0000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	191 611,4001	174 149,5967
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	201,8000	0,0000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	196,2500	204,0397
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	202,3200	207,7500
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	197,5000	207,7500

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień 30.06.2014

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **WARTA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO:

**WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu****IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Lokaty	Wartość bilansowa ( w zł.)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I.</b>	<b>Lokaty</b>	<b>36 390 554,70</b>	<b>100,58%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	23 905 192,07	66,07%
2.	Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	2 619 654,15	7,24%
4.	Akcje	6 023 097,60	16,65%
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 kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	3 842 610,89	10,62%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>23 846,35</b>	<b>0,07%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>41 027,85</b>	<b>0,11%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>275 850,20</b>	<b>0,76%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto</b>	<b>36 179 578,70</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	36 179 578,70	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%