

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2014r.

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

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO: WARTA Stabilny Portfel Aktywów

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
I. Aktywa		788 003 968,23	764 445 959,82
1. Lokaty		779 628 230,85	748 222 375,72
2. środki pieniężne		7 835 562,03	15 818 986,68
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		540 175,35	404 597,42
4.1 z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		540 175,35	404 597,42
4.2 pozostałe		0,00	0,00
II. Zobowiązania		738 867,86	2 970 248,75
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	1 589 966,78
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		738 867,86	1 380 281,97
III. Aktywa netto (I - II)		787 265 100,37	761 475 711,07

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2014r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna**NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO: **WARTA Stabilny Portfel Aktywów****II ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	822 882 032,77	787 265 100,37
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I- II)	-64 694 243,16	-50 182 074,30
I.	Zwiększenie funduszu	4 719 767,28	199 807 414,31
1.	Tytulem składek zwiększających wartość funduszu	1 435 156,99	195 814 955,99
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	3 284 610,29	3 992 458,32
II.	Zmniejszenia funduszu	69 414 010,44	249 989 488,61
1.	Tytulem wykupu	60 964 582,86	236 477 716,37
2.	Tytulem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	894 605,88
3.	Tytulem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 153 100,78	69 828,40
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	2 296 326,80	1 444 735,83
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	11 102 602,13
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	29 077 310,76	24 392 684,99
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	787 265 100,37	761 475 711,07

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2014r.

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

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO: **WARTA Stabilny Portfel Aktywów**

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	671 652,7088	630 649,5829
2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	630 649,5829	591 244,5735
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)		
1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1 225,1600	1 248,3400
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1 225,1600	1 248,3400
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1 248,3400	1 288,4100
4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1 248,3400	1 287,9200

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2014r.

NAZWA ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA " Spółka Akcyjna**NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO: **WARTA Stabilny Portfel Aktywów****IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Lokaty	Wartość bilansowa (w zł.)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
1.	Lokaty (suma 1-12)	748 222 375,72	98,26%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	142 992 232,05	18,78%
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	574 158 063,78	75,40%
4.	Akcje	1 579 788,01	0,21%
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	29 492 291,88	3,87%
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	15 818 986,68	2,08%
IV.	Należności	404 597,42	0,05%
V.	Zobowiązania	2 970 248,75	0,39%
VI.	Aktywa netto (w tym)	761 475 711,07	100,00%
1.	krajowe	694 309 133,63	91,18%
2.	zagraniczne - kraje UE	50 578 924,25	6,64%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	16 587 653,19	2,18%

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

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

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO: WARTA Stabilny Portfel Aktywów

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Lokaty	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
1.	Lokaty (suma 1-12)	748 222 375,72	98,26%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	142 992 232,05	18,78%
1.1	obligacje	142 992 232,05	18,78%
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	574 158 063,78	75,40%
3.1	notowane na rynku regulowanym	86 456 868,66	11,35%
3.2	pozostałe	487 701 195,12	64,05%
4.	Akcje	1 579 788,01	0,21%
4.1	notowane na rynku regulowanym	1 579 788,01	0,21%
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	29 492 291,88	3,87%
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	15 818 986,68	2,08%
IV.	Należności	404 597,42	0,05%
V.	Zobowiązania	2 970 248,75	0,39%
VI.	Aktywa netto (w tym)	761 475 711,07	100,00%
1.	krajowe	694 309 133,63	91,18%
2.	zagraniczne - kraje UE	50 578 924,25	6,64%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	16 587 653,19	2,18%