

**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

Fundusz Modelowy Aktywnej Alokacji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	( w zł )	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I. Aktywa</b>		<b>3 591 016,22</b>	<b>3 557 998,75</b>
1. Lokaty		3 518 783,30	3 495 942,10
2. środki pieniężne		72 232,92	57 146,89
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	4 909,77
4.1 z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	4 909,77
4.2 pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>10 107,30</b>	<b>4 383,00</b>
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		10 107,30	4 383,00
<b>III. Aktywa netto ( I - II )</b>		<b>3 580 908,91</b>	<b>3 553 615,76</b>

**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

Fundusz Modelowy Aktywnej Alokacji

**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>3 680 789,21</b>	<b>3 580 908,92</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I- II )</b>	<b>-200 465,86</b>	<b>-59 802,22</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenie funduszu</b>	<b>427 052,80</b>	<b>1 113 465,37</b>
1.	Tytulem składek zwiększających wartość funduszu	395 464,46	681 500,72
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	31 588,34	431 964,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>627 518,66</b>	<b>1 173 267,59</b>
1.	Tytulem wykupu	208 541,79	578 559,32
2.	Tytulem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 222,36	0,00
3.	Tytulem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	38 684,67	117 543,42
4.	Tytulem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytulem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	-9 131,37	24 855,82
6.	Pozostałe koszty	32 425,39	8 110,25
7.	Pozostałe zmniejszenia	349 775,82	444 198,78
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>100 585,57</b>	<b>32 509,06</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 580 908,92</b>	<b>3 553 615,76</b>

## 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

Fundusz Modelowy Aktywnej Alokacji

### 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	43 492,7238	40 054,9096
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	40 054,9096	40 153,8504
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	84,83	89,40
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	84,69	86,71
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	93,22	91,01
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	89,40	88,50

**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

Fundusz Modelowy Aktywnej Alokacji

**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>3 495 942,10</b>	<b>98,38%</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	3 495 942,10	98,38%
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%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	0,00	0,00%
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>57 146,89</b>	<b>1,61%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>4 909,77</b>	<b>0,14%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4 383,00</b>	<b>0,12%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 553 615,76</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	3 553 615,76	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 31.12.2014 r.

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

NAZWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

Fundusz Modelowy Aktywnej Alokacji

**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>3 495 942,10</b>	<b>98,38%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1	obligacje	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
3.1	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2	pozostałe	0,00	0,00%
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	3 495 942,10	98,38%
6.1	jednostki uczestnictwa	3 495 942,10	98,38%
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	0,00	0,00%
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>57 146,89</b>	<b>1,61%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>4 909,77</b>	<b>0,14%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4 383,00</b>	<b>0,12%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym)</b>	<b>3 553 615,76</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	3 553 615,76	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%