

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2013  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz " UFK Compensa/HSBC BRIC Markets Equity"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |   | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>11 577 195</b>  | <b>11 834 153</b>                       |
| 1.          | Lokaty  | 11 577 195   | 11 834 153                              |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0  | 0                                       |
| 3.          | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0  | 0                                       |
| 4.          | Należności, w tym   | 0  | 0                                       |
| 4.1.        | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0  | 0                                       |
| 4.2.        | Pozostałe   | 0  | 0                                       |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>                                |
| 1.          | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0  | 0                                       |
| 2.          | Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     | 0  | 0                                       |
| 3.          | Pozostałe   | 0  | 0                                       |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>11 577 195</b>  | <b>11 834 153</b>                       |

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>9 593 425</b>   | <b>11 577 195</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>2 586 804</b>   | <b>1 302 490</b>            |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>4 987 190</b>   | <b>4 057 459</b>            |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 3 623 893  | 3 653 981                   |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0  | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 1 363 297  | 403 478                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 400 386</b>   | <b>2 754 970</b>            |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 1 521 220  | 1 475 504                   |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 9 648  | 17 109                      |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 102 307  | 105 574                     |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 235  | 63                          |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 512 808  | 569 297                     |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0  | 0                           |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 254 169  | 587 424                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-603 034</b>  | <b>-1 045 531</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>11 577 195</b>  | <b>11 834 153</b>           |

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja    |  | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |  |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 222 354,781  | 271 759,375                 |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 283 063,867  | 302 537,656                 |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |  |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 43,145   | 42,601                      |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 39,732   | 37,024                      |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 45,600   | 44,995                      |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 42,601   | 39,116                      |

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |   | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|--------------------------|--|
| 1           |   | 2                        | 3                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>11 834 153</b>        | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | 0                        | 0,00%                                  |
| 2.          | Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                   | 0                        | 0,00%                                  |
| 3.          | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu   | 0                        | 0,00%                                  |
| 4.          | Akcje   | 0                        | 0,00%                                  |
| 5.          | Udziały   | 0                        | 0,00%                                  |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych   | 11 834 153               | 100,00%                                |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych                | 0                        | 0,00%                                  |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu  | 0                        | 0,00%                                  |
| 9.          | Pożyczki  | 0                        | 0,00%                                  |
| 10.         | Nieruchomości   | 0                        | 0,00%                                  |
| 11.         | Depozyty bankowe  | 0                        | 0,00%                                  |
| 12.         | Pozostałe lokaty  | 0                        | 0,00%                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                        | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>   | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>   | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>11 834 153</b>        | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe   | 0                        | 0,00%                                  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE  | 11 834 153               | 100,00%                                |
| 3.          | zagraniczne - kraje pozaUE  | 0                        | 0,00%                                  |