

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 30.06.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz "UFK ARTS Best Momentum"

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>14 245 772</b>	<b>22 920 463</b>
1.	Lokaty	14 245 772	22 920 463
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>14 245 772</b>	<b>22 920 463</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>11 167 327</b>	<b>17 785 679</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 866 978</b>	<b>3 860 862</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 552 502</b>	<b>6 098 897</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 072 326	4 722 887
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	480 176	1 376 010
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 685 524</b>	<b>2 238 035</b>
1.	Tytułem wykupu	753 477	1 037 153
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 069	15 420
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	101 581	134 432
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	416	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	382 050	502 664
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	445 931	548 367
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 211 467</b>	<b>1 273 922</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 245 772</b>	<b>22 920 463</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	14 991,915	20 854,405
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	17 389,434	25 287,639
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	744,890	852,850
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	744,890	912,980
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	860,400	843,740
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	819,220	906,390

### 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>22 920 463</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	22 920 463	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>22 920 463</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	22 920 463	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%