

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

**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>34 450 765</b>	<b>44 142 996</b>
1.	Lokaty	31 861 857	42 825 801
2.	Środki pieniężne	0	1 177
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	2 588 908	1 316 018
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	2 588 908	1 316 018
<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>34 450 765</b>	<b>44 142 996</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>27 067 593</b>	<b>38 343 377</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 912 194</b>	<b>5 348 860</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 723 472</b>	<b>16 553 236</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 857 408	11 145 514
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 866 064	5 407 722
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 811 278</b>	<b>11 204 376</b>
1.	Tytułem wykupu	2 228 162	2 876 105
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 526	29 751
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	306 529	383 296
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	623	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	619 146	735 289
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 639 292	7 179 935
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>470 978</b>	<b>450 759</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 450 765</b>	<b>44 142 996</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	964 062,344	1326 113,441
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1205 832,846	1509 822,958
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	28,077	28,914
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,077	29,237
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,570	28,914
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	28,570	29,237

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>42 825 801</b>	<b>97,02%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	30 544 920	69,20%
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	0	0,00%
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	12 280 881	27,82%
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>1 177</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>1 316 018</b>	<b>2,98%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>44 142 996</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	44 142 996	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%