

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz " UFK C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible"

**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>6 359 606</b>	<b>20 836 447</b>
1.	Lokaty	5 203 611	18 563 962
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	1 155 995	2 272 485
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	1 155 995	2 272 485
<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>6 359 606</b>	<b>20 836 447</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Bieżący okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>429 836</b>	<b>6 359 606</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 751 823</b>	<b>13 771 041</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 721 650</b>	<b>18 083 895</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 695 002	10 326 364
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 026 648	7 757 531
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>969 827</b>	<b>4 312 853</b>
1.	Tytułem wykupu	247 146	1 812 374
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	17 066
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	60 199	194 038
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	62	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	116 043	432 012
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	546 378	1 857 364
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>177 947</b>	<b>705 799</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 359 606</b>	<b>20 836 447</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Bieżący okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	4 214,496	55 363,509
2. na koniec okresu sprawozdawczego	55 363,509	167 576,376
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	101,990	114,870
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	101,990	113,830
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	115,050	126,690
4. na koniec okresu sprawozdawczego	114,870	124,340

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>18 563 962</b>	<b>89,09%</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	18 563 962	89,09%
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. 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. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>2 272 485</b>	<b>10,91%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>20 836 447</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	20 836 447	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%