

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz "UFK Legg Mason Strateg"

**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>4 609 898</b>	<b>4 851 430</b>
1.	Lokaty	4 603 531	4 848 919
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	6 366	2 511
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	6 366	2 511
<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>4 609 898</b>	<b>4 851 430</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>3 320 729</b>	<b>4 609 898</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>934 912</b>	<b>482 250</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 806 165</b>	<b>2 022 439</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 414 149	1 606 055
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	392 016	416 384
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>871 253</b>	<b>1 540 189</b>
1.	Tytułem wykupu	464 218	597 658
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 498	1 037
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	49 931	54 788
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	9	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	191 762	207 856
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	156 835	678 849
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>354 256</b>	<b>-240 718</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 609 898</b>	<b>4 851 430</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	14 268,591	17 937,345
2. na koniec okresu sprawozdawczego	17 937,345	19 844,685
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	232,730	257,000
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	225,920	239,520
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	,000	,000
4. na koniec okresu sprawozdawczego	257,000	244,470

### 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>4 848 919</b>	<b>99,95%</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	4 848 919	99,95%
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>2 511</b>	<b>0,05%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>4 851 430</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	4 851 430	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%