

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz " UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu"

**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>5 248 448</b>	<b>5 999 170</b>
1.	Lokaty	5 200 965	5 999 170
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	47 482	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	47 482	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>5 248 448</b>	<b>5 999 170</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>4 254 918</b>	<b>5 248 448</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>911 324</b>	<b>509 587</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 708 619</b>	<b>2 382 672</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 701 277	1 629 339
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 007 342	753 333
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 797 295</b>	<b>1 873 085</b>
1.	Tytułem wykupu	772 815	756 509
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	31 648	13 468
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	67 463	72 159
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	17	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	204 070	211 409
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	721 282	819 540
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>82 205</b>	<b>241 135</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 248 448</b>	<b>5 999 170</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	146 368,009	178 579,371
2. na koniec okresu sprawozdawczego	178 579,371	195 349,079
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	29,070	29,390
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,050	28,930
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,050	31,090
4. na koniec okresu sprawozdawczego	29,390	30,710

### 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>5 999 170</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	5 999 170	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. 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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 999 170</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	5 999 170	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%