

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 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>38 345 553</b>	<b>63 220 762</b>
1.	Lokaty	37 342 679	63 217 570
2.	Środki pieniężne	1 225	3 192
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	1 001 649	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	1 001 649	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 176</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	2 176	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>38 343 377</b>	<b>63 220 762</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>27 067 593</b>	<b>38 345 553</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>10 397 470</b>	<b>23 797 992</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27 827 368</b>	<b>48 937 774</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 967 171	22 696 906
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	5 860 197	26 240 867
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 429 897</b>	<b>25 139 781</b>
1.	Tytułem wykupu	4 217 138	6 832 179
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 325	65 880
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	642 398	791 095
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	5 521	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 328 908	1 611 636
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	11 207 607	15 838 991
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>878 313</b>	<b>1 077 217</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 343 377</b>	<b>63 220 762</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	964 062,344	1326 188,707
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1326 113,441	2140 210,976
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	28,077	28,914
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,077	28,914
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,914	29,540
4. na koniec okresu sprawozdawczego	28,914	29,540

### 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>63 217 570</b>	<b>99,99%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	<b>50 832 865</b>	80,41%
2. Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0</b>	0,00%
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0</b>	0,00%
4. Akcje	<b>0</b>	0,00%
5. Udziały	<b>0</b>	0,00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>0</b>	0,00%
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	<b>0</b>	0,00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	<b>0</b>	0,00%
9. Pożyczki	<b>0</b>	0,00%
10. Nieruchomości	<b>0</b>	0,00%
11. Depozyty bankowe	<b>12 384 705</b>	19,59%
12. Pozostałe lokaty	<b>0</b>	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>	0,00%
<b>III. Środki pieniężne</b>	<b>3 192</b>	0,01%
<b>IV. Należności</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>63 220 762</b>	100,00%
1. krajowe	<b>63 220 762</b>	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%