

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz "UFK Skarbiec Akcja"

**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>12 859 503</b>	<b>12 063 482</b>
1.	Lokaty	12 829 367	12 063 482
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	30 136	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	30 136	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>12 859 503</b>	<b>12 063 482</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>10 463 097</b>	<b>12 859 503</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 888 848</b>	<b>166 502</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 522 152</b>	<b>4 815 665</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 133 425	3 138 189
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 388 726	1 677 475
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 633 303</b>	<b>4 649 163</b>
1.	Tytułem wykupu	1 475 876	1 378 375
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	23 552	22 804
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	110 573	122 257
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	430 808	447 559
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 592 492	2 678 168
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>507 557</b>	<b>-962 523</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 859 503</b>	<b>12 063 482</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	36 757,762	43 357,843
2. na koniec okresu sprawozdawczego	43 357,843	43 817,811
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	284,650	296,590
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	261,190	266,460
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	325,090	311,260
4. na koniec okresu sprawozdawczego	296,590	275,310

### 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>12 063 482</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	12 063 482	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>12 063 482</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	12 063 482	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%