

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

**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>17 338 235</b>	<b>16 814 684</b>
1.	Lokaty	17 335 649	16 804 640
2.	Środki pieniężne	2 586	3 046
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	0	6 998
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	6 998
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>14 389</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	14 389	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>17 323 847</b>	<b>16 814 684</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>18 072 361</b>	<b>17 335 649</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 701 467</b>	<b>-1 376 292</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 663 796</b>	<b>12 721 484</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 427 872	12 721 484
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 235 923	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 365 262</b>	<b>14 097 776</b>
1.	Tytułem wykupu	14 680 567	9 439 531
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	228 527	64 683
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	47 066	43 974
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 119 125	1 052 615
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	289 978	3 496 973
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>952 952</b>	<b>855 327</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 323 847</b>	<b>16 814 684</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	736 145,061	683 852,044
2. na koniec okresu sprawozdawczego	683 386,450	662 256,174
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	24,550	25,350
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,040	24,860
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,000	25,890
4. na koniec okresu sprawozdawczego	25,350	25,390

### 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>16 804 640</b>	<b>99,94%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	12 466 979	74,14%
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	4 252 399	25,29%
5. Udziały	0	0,00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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	85 262	0,51%
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>3 046</b>	<b>0,02%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>6 998</b>	<b>0,04%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>16 814 684</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	16 782 765	99,81%
2. zagraniczne - kraje UE	10 011	0,06%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	21 909	0,13%