

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
Fundusz " CŻ/A Akcji"

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>27 902 298</b>	<b>26 813 049</b>
1.	Lokaty	27 902 298	26 813 049
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	0	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	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>27 902 298</b>	<b>26 813 049</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>27 090 229</b>	<b>27 902 298</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>388 688</b>	<b>-514 604</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 062 945</b>	<b>7 221 792</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 374 769	5 761 713
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	688 176	1 460 079
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 674 257</b>	<b>7 736 396</b>
1.	Tytułem wykupu	3 809 864	4 187 372
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	191 524	22 873
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	268 152	250 570
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	171	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 073 367	1 013 305
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 331 180	2 262 276
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>423 382</b>	<b>-574 645</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 902 298</b>	<b>26 813 049</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	805 058,804	825 023,606
2. na koniec okresu sprawozdawczego	825 023,606	809 817,254
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	33,650	33,820
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,600	31,440
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,330	34,860
4. na koniec okresu sprawozdawczego	33,820	33,110

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
2	3	
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>26 813 049</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	26 813 049	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>26 813 049</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	26 813 049	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%

#### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2014

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)

	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>26 813 049</b>	<b>100,00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje		
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>		
4.2	<i>Pozostałe akcje</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>26 813 049</b>	100,00%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	<b>26 813 049</b>	100,00%
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
7.1	<i>Opcje</i>		
7.2	<i>Kontrakty terminowe</i>		
7.3	<i>Swapy walutowe</i>		
7.4	<i>Swapy procentowe</i>		
7.5	<i>Inne instrumenty pochodne</i>		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
9.1	<i>Zabezpieczone hipotecznie</i>		
9.2	<i>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>		
9.3	<i>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>		
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>		
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>26 813 049</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>26 813 049</b>	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>		
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		