

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
Fundusz " UFK 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>90 915 704</b>	<b>71 690 895</b>
1.	Lokaty	90 448 836	71 690 819
2.	Środki pieniężne	4 588	75
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	462 280	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	462 280	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>90 915 704</b>	<b>71 690 895</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>95 204 806</b>	<b>90 915 704</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 691 726</b>	<b>-45 018 718</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 241 509</b>	<b>11 956 342</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 241 509	11 956 342
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 933 234</b>	<b>56 975 060</b>
1.	Tytułem wykupu	13 270 475	12 962 609
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	96 333	160 607
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	144 502	125 336
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 443 045	2 134 442
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 978 881	41 592 066
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 402 624</b>	<b>25 793 908</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>90 915 704</b>	<b>71 690 895</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	2461 344,515	2366 980,065
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2366 980,065	2259 261,773
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	38,680	38,410
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowejw okresie sprawozdawczym	36,530	31,732
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,450	40,730
4. na koniec okresu sprawozdawczego	38,410	31,732

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>71 690 819</b>	<b>100,00%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolitam 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	66 732 161	93,08%
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	4 958 658	6,92%
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>75</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>71 690 895</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	71 064 539	99,13%
2. zagraniczne - kraje UE	626 356	0,87%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2015

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>71 690 819</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>	<b>66 732 161</b>	<b>93,08%</b>
4.2	<i>Pozostałe akcje</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>		
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	<b>4 958 658</b>	<b>6,92%</b>
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>75</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>71 690 895</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>71 064 539</b>	<b>99,13%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>626 356</b>	<b>0,87%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		