

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 30.06.2015  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz " UFK Obligacji A"

**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>8 963 207</b>	<b>8 562 179</b>
1.	Lokaty	8 961 509	8 434 929
2.	Środki pieniężne	1 699	127 250
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>36</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	36	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 963 171</b>	<b>8 562 179</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 957 963</b>	<b>9 067 437</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-403 224</b>	<b>-386 588</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>520 886</b>	<b>503 152</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	520 886	503 152
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>924 110</b>	<b>889 740</b>
1.	Tytułem wykupu	442 035	493 359
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	3 642
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	114 860	117 118
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	267 255	252 315
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	99 960	23 307
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>408 433</b>	<b>-118 670</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 963 171</b>	<b>8 562 179</b>
-----------	---	------------------	------------------

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	206 963,566	193 230,073
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	198 343,255	184 996,600
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	43,283	46,926
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	45,190	46,283
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	42,942	47,843
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	45,190	46,283

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 434 929</b>	<b>98,51%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	<b>8 434 929</b>	98,51%
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>0</b>	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	<b>0</b>	0,00%
<b>II.</b>	<b>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.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>127 250</b>	1,49%
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>36</b>	0,00%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 562 179</b>	100,00%
1.	krajowe	<b>8 562 179</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%

3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%
----	----------------------------	---	-------