

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

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>54 256 463</b>	<b>55 922 954</b>
1.	Lokaty	52 685 318	53 234 509
2.	Środki pieniężne	1 571 145	1 491 654
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	1 196 791
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	1 196 791
<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>54 256 463</b>	<b>55 922 954</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>54 419 347</b>	<b>54 256 463</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 108 775</b>	<b>523 133</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 004 818</b>	<b>3 768 820</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 004 818	1 805 907
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	1 962 912
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 113 593</b>	<b>3 245 687</b>
1.	Tytułem wykupu	2 562 882	2 136 727
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 858	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	256 052	253 410
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	920 818	851 065
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 362 982	4 485
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 945 891</b>	<b>1 143 358</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 256 463</b>	<b>55 922 954</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	1357 520,893	1278 969,946
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1278 969,946	1248 946,503
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	40,087	42,422
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,087	42,208
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	42,727	45,365
4. na koniec okresu sprawozdawczego	42,422	44,776

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>53 234 509</b>	<b>95,19%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	<b>30 761 885</b>	55,01%
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>20 962 624</b>	37,48%
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>1 510 000</b>	2,70%
12. Pozostałe lokaty	<b>0</b>	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>	0,00%
<b>III. Środki pieniężne</b>	<b>1 491 654</b>	2,67%
<b>IV. Należności</b>	<b>1 196 791</b>	2,14%
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>55 922 954</b>	100,00%
1. krajowe	<b>55 780 546</b>	99,75%
2. zagraniczne - kraje UE	<b>142 408</b>	0,25%
3. zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	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>53 234 509</b>	<b>95,19%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	<b>30 761 885</b>	<b>55,01%</b>
1.1	<i>Obligacje</i>	<b>30 761 885</b>	<b>55,01%</b>
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	<b>20 962 624</b>	<b>37,48%</b>
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>	<b>20 962 624</b>	<b>37,48%</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	1 510 000	2,70%
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>1 491 654</b>	<b>2,67%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>1 196 791</b>	<b>2,14%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>		
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>55 922 954</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>55 780 546</b>	<b>99,75%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>142 408</b>	<b>0,25%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>