

Fundusz Zrównoważony

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2014

COMPENSA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		XII/2013	XII/2014
		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>43 352 753,88</b>	<b>41 457 409,38</b>
1.	Lokaty	43 352 753,88	14 235 283,60
2.	Środki pieniężne		27 222 125,78
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	<i>Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>Pozostałe należności</i>		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>113 599,85</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		113 599,85
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>43 352 753,88</b>	<b>41 343 809,53</b>

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		XII/2013	XII/2014
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>45 036 665,10</b>	<b>43 352 753,88</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 702 820,75</b>	<b>-3 280 430,65</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 738 504,92</b>	<b>4 692 055,90</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 287 741,72	4 629 722,21
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	450 763,20	62 333,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 441 325,67</b>	<b>7 972 486,55</b>
1.	Tytułem wykupu	7 018 345,47	5 530 230,24
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 090 076,96	969 144,72
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 147 254,64	1 167 426,89
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	185 648,60	305 684,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 018 909,54</b>	<b>1 271 486,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>43 352 753,88</b>	<b>41 343 809,53</b>

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		XII/2013	XII/2014
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 835 382,26562	1 720 582,93225
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 720 582,93219	1 633 221,48061
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	24,53803	25,19655
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,90218	24,8657
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,90868	25,7285
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	25,19655	25,3143

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

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>14 235 283,60</b>	<b>34,43%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje	14 235 283,60	34,43%
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
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>27 222 125,78</b>	<b>65,84%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>113 599,85</b>	<b>0,27%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>41 343 809,53</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	41 314 800,69	99,93%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	29 008,84	0,07%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		

## 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>41 343 809,53</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	<b>14 235 283,60</b>	<b>34,43%</b>
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>	14 235 283,60	34,43%
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		
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>27 222 125,78</b>	<b>65,84%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>113 599,85</b>	<b>0,27%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>41 343 809,53</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	41 314 800,69	99,93%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	29 008,84	0,07%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		