

Portfel Agresywny

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

COMPENSA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Portfel Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU		XII/2013	XII/2014
(w zł)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>13 269 304,36</b>	<b>10 054 507,88</b>
1.	Lokaty	13 269 304,36	9 823 462,41
2.	Środki pieniężne	0,00	231 045,47
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>370 995,64</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 898 308,72</b>	<b>10 054 507,88</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>30 604,36</b>	<b>12 898 308,72</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 537 180,59</b>	<b>-2 454 321,81</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 613 043,51</b>	<b>3 497 480,43</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 324 222,13	814 405,06
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	288 821,38	2 683 075,37
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>75 862,92</b>	<b>5 951 802,24</b>
1.	Tytułem wykupu		1 789 589,03
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	75 862,92	356 771,27
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		3 805 441,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>330 523,78</b>	<b>-389 479,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 898 308,72</b>	<b>10 054 507,88</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	246,72354	87 939,76225
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	87 939,76223	70 243,77551
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	124,04312	146,67209
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	121,62429	137,30039
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	152,30690	152,69553
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	146,67209	143,13735

## 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>9 823 462,41</b>	<b>97,59%</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		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 812 077,35	97,59%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	11 385,06	0,11%
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>231 045,47</b>	<b>2,30%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>10 054 507,88</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	6 358 381,42	63,24%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	1 706 611,73	16,97%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	1 989 514,73	19,79%

## 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>9 823 462,41</b>	<b>97,70%</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	9 812 077,35	97,59%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	9 812 077,35	97,59%
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	11 385,06	0,00
7.1	<i>Opcje</i>		
7.2	<i>Kontrakty terminowe</i>	11 385,06	0,11%
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>231 045,47</b>	<b>2,30%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>10 054 507,88</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	6 358 381,42	63,24%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	1 706 611,73	16,97%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	1 989 514,73	19,79%