

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2014  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 Fundusz " UFK Compensa/HSBC BRIC Markets Equity"

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>11 834 153</b>  | <b>0</b>                                |
| 1.          | Lokaty  | 11 834 153   | 0                                       |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0  | 0                                       |
| 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>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>11 834 153</b>  | <b>0</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>11 577 195</b>           | <b>11 834 153</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>1 302 490</b>            | <b>-13 220 244</b>          |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>4 057 459</b>            | <b>3 403 174</b>            |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 3 653 981                   | 3 035 760                   |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0                           | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 403 478                     | 367 414                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 754 970</b>            | <b>16 623 418</b>           |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 1 475 504                   | 1 768 335                   |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 17 109                      | 10 243                      |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 105 574                     | 85 798                      |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 63                          | 0                           |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 569 297                     | 472 630                     |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0                           | 0                           |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 587 424                     | 14 286 412                  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-1 045 531</b>           | <b>1 386 091</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>11 834 153</b>           | <b>0</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                                   | 271 759,375                 | 302 537,656                 |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 302 537,656                 | ,000                        |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                            |                             |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 42,601                      | 39,116                      |
| 2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 37,024                      | ,000                        |
| 3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 44,995                      | 46,494                      |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 39,116                      | ,000                        |

#### 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>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| 1. Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita 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   | 0                        | 0,00%                                  |
| 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   | 0                        | 0,00%                                  |
| 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>0</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>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| 1. krajowe   | 0                        | 0,00%                                  |
| 2. zagraniczne - kraje UE  | 0                        | 0,00%                                  |
| 3. zagraniczne - kraje pozaUE  | 0                        | 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>0,00</b> | <b>0,00%</b> |
| 1.          | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00        | 0,00%        |
| 1.1         | <i>Obligacje</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 1.2         | <i>Bony skarbowe</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 1.3         | <i>Inne</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 2.          | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  | 0,00        | 0,00%        |
| 3.          | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  | 0,00        | 0,00%        |
| 3.1         | <i>Notowane na rynku regulowanym</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 3.2         | <i>Pozostałe</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 4.          | Akcje  | 0,00        | 0,00%        |
| 4.1         | <i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 4.2         | <i>Pozostałe akcje</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 5.          | Udziały  | 0,00        | 0,00%        |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 0,00        | 0,00%        |
| 6.1         | <i>Jednostki uczestnictwa</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 6.2         | <i>Certyfikaty inwestycyjne</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 6.2.1       | <i>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 6.2.2       | <i>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0,00        | 0,00%        |
| 7.1         | <i>Opcje</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 7.2         | <i>Kontrakty terminowe</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 7.3         | <i>Swapy walutowe</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 7.4         | <i>Swapy procentowe</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 7.5         | <i>Inne instrumenty pochodne</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0,00        | 0,00%        |
| 9.          | Pożyczki   | 0,00        | 0,00%        |
| 9.1         | <i>Zabezpieczone hipotecznie</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 9.2         | <i>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 9.3         | <i>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 9.4         | <i>Inne pożyczki</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 10.         | Nieruchomości  | 0,00        | 0,00%        |
| 11.         | Depozyty bankowe   | 0,00        | 0,00%        |
| 12.         | Pozostałe lokaty   | 0,00        | 0,00%        |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00%</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>0,00</b> | <b>0,00%</b> |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 0,00        | 0,00%        |
| 2           | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  | 0,00        | 0,00%        |
| 3           | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   | 0,00        | 0,00%        |