

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012**

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Compensa/HSBC BRIC Equity"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 9 364 970 | 9 876 076 |
| 1. | Lokaty | 9 063 350 | 9 222 064 |
| 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 | 301 620 | 654 012 |
| 4.1. | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 0 |
| 4.2. | Pozostałe | 301 620 | 654 012 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 0 |
| 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 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 9 364 970 | 9 876 076 |

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 8 955 234 | 8 532 284 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 033 194 | 1 533 758 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 2 694 971 | 2 680 677 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 195 685 | 2 118 896 |
| 2. | Pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 499 285 | 561 781 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 661 776 | 1 146 919 |
| 1. | Tytułem wykupu | 1 022 317 | 694 713 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 385 | 6 860 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 44 412 | 46 698 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 106 |
| 5. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 262 333 | 264 728 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | Pozostałe zmniejszenia | 331 329 | 133 814 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -623 143 | -189 965 |

| | | | |
|-----------|---|------------------|------------------|
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 9 365 285 | 9 876 076 |
|-----------|---|------------------|------------------|

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| I. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 125 132,867 | 125 160,599 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 116 784,701 | 152 716,081 |
| II. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 71,566 | 68,171 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 78,741 | 62,668 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 74,940 | 77,738 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 80,190 | 64,670 |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|--------------------------|--|
| 1 | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 9 222 064 | 93,38% |
| 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 | 9 222 064 | 93,38% |
| 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% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0 | 0,00% |
| IV. | Należności | 654 012 | 6,62% |
| V. | Zobowiązania | 0 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 9 876 076 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 0 | 0,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 9 876 076 | 100,00% |

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