

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

**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>9 551 328</b>	<b>10 329 246</b>
1.	Lokaty	9 551 328	10 114 508
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	214 738
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	214 738
<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>9 551 328</b>	<b>10 329 246</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 593 425</b>	<b>9 763 959</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>716 380</b>	<b>885 965</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 227 790</b>	<b>2 014 344</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 838 832	1 805 573
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 388 958	208 772
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 511 410</b>	<b>1 128 379</b>
1.	Tytułem wykupu	2 980 157	689 898
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	423	6 497
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	129 788	51 116
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	92
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	296 327	243 362
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	104 716	137 414
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-758 102</b>	<b>-320 678</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 551 703</b>	<b>10 329 246</b>
-----------	---	------------------	-------------------

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	232 018,040	224 468,252
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	203 820,580	254 196,470
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	41,348	43,498
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,402	39,668
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	45,845	46,858
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	46,861	40,635

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 114 508</b>	<b>97,92%</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	10 114 508	97,92%
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.</b>	<b>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.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>214 738</b>	<b>2,08%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>10 329 246</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	10 329 246	100,00%

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