

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Expert Ochrony Kapitału"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	0	77 810
1.	Lokaty	0	77 810
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
II.	Zobowiązania	0	213
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	213
III.	Aktywa netto (I-II)	0	77 596

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	0	302
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0	78 484
I.	Zwiększenia funduszu	0	86 718
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	75 124
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	11 594
II.	Zmniejszenia funduszu	0	8 234
1.	Tytułem wykupu	0	262
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	2 114
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	493
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	1 692
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	0	3 672
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0	-1 190

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0	77 596
-----------	---	----------	---------------

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	,000	3,024
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	,000	808,969
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	,000	99,870
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	,000	93,560
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	,000	100,730
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	,000	95,920

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	77 810	100,28%
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	77 810	100,28%
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	0	0,00%
V.	Zobowiązania	213	0,28%
VI.	Aktywa netto (w tym)	77 596	100,00%
1.	krajowe	68 453	88,22%
2.	zagraniczne - kraje UE		0,00%

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