

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

**Compensa TUnŻ S.A. VIG**

Fundusz " UFK Fundusz Dynamiczny z gwarancją rosnącą 2015"

**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>25 088 826</b>  | <b>21 038 883</b>                       |
| 1.          | Lokaty  | 25 088 826   | 21 038 883                              |
| 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>25 088 826</b>  | <b>21 038 883</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>27 316 441</b>  | <b>25 380 577</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-2 434 249</b>  | <b>-3 804 530</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>0</b>   | <b>5 596</b>                |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 0  | 0                           |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0  | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 0  | 5 596                       |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 434 249</b>   | <b>3 810 125</b>            |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 2 301 425  | 3 672 512                   |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 11 563   | 26 199                      |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 0  | 0                           |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0  | 0                           |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 112 959  | 111 414                     |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0  | 0                           |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 8 303  | 0                           |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>206 634</b>   | <b>-537 165</b>             |

|           |   |                   |                   |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| <b>D.</b> | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b> | <b>25 088 826</b> | <b>21 038 883</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                                   | 5 410,522  | 4 186,786                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 4 896,358  | 3 554,805                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |  |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 5 048,762  | 6 062,067                   |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 5 069,501  | 5 672,589                   |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 5 125,519  | 6 079,702                   |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 5 123,977  | 5 918,434                   |

### 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>21 038 883</b>        | <b>100,00%</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  | 21 038 883               | 100,00%                                |
| 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>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                           |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>21 038 883</b>        | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe   | 0                        | 0,00%                                  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE  | 21 038 883               | 100,00%                                |

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