

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Investors TOP 50 Małych i Średnich Spółek"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	11 749 662	10 178 418
1.	Lokaty	11 749 662	9 771 960
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	406 458
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	406 458
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)	11 749 662	10 178 418

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	12 270 753	8 731 600
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	513 197	711 251
I.	Zwiększenia funduszu	1 996 287	2 186 820
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 875 215	1 707 324
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	121 072	479 496
II.	Zmniejszenia funduszu	1 483 090	1 475 569
1.	Tytułem wykupu	765 039	723 238
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 905	3 513
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	54 089	55 037
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	34
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	244 813	202 167
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	413 243	491 579
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-1 034 047	735 567

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 749 903	10 178 418
-----------	---	-------------------	-------------------

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	250 884,347	238 894,675
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	216 463,937	259 786,074
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	48,910	36,550
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	54,060	36,550
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	49,200	43,210
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	54,280	39,180

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 771 960	96,01%
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	9 771 960	96,01%
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	406 458	3,99%
V.	Zobowiązania	0	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	10 178 418	100,00%
1.	krajowe	10 178 418	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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