

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Obligacji A"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	9 911 451	12 278 281
1.	Lokaty	9 314 361	12 278 281
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	597 090	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	597 090	0
4.2.	Pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	761 383	2 762 678
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	761 383	2 762 678
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	9 150 067	9 515 603

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	9 503 647	9 278 978
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-603 191	-204 291
I.	Zwiększenia funduszu	684 443	636 900
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	684 443	626 474
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	10 426
II.	Zmniejszenia funduszu	1 287 634	841 190
1.	Tytułem wykupu	777 999	398 476
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	11 714
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	102 458	118 189
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	330 558	312 811
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	76 619	0
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	249 611	440 916

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 150 067	9 515 603
-----------	---	------------------	------------------

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	267 929,497	244 710,407
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	248 648,544	239 114,348
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	35,471	37,918
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35,731	37,918
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,799	39,795
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	36,799	39,795

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	12 278 281	129,03%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	11 145 886	117,13%
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	0	0,00%
9.	Pożyczki	0	0,00%
10.	Nieruchomości	0	0,00%
11.	Depozyty bankowe	1 132 395	11,90%
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	2 762 678	29,03%
VI.	Aktywa netto (w tym)	9 515 603	100,00%
1.	krajowe	9 515 603	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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