

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012**

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK ARTS Total Return Dynamic EUR"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	147 244	311 710
1.	Lokaty	147 244	194 970
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	116 740
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	116 740
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)	147 244	311 710

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	28 696	147 244
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	111 694	173 273
I.	Zwiększenia funduszu	136 797	270 390
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	83 780	192 008
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	53 018	78 382
II.	Zmniejszenia funduszu	25 104	97 117
1.	Tytułem wykupu	4 084	59 243
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 107	7 586
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	99	61
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 347	13 311
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	15 467	16 915
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	6 854	-8 806

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	147 244	311 710
-----------	---	----------------	----------------

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	40,449	216,419
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	217,195	479,628
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	709,448	680,364
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	621,692	653,230
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	709,448	655,884
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	677,935	649,901

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	194 970	62,55%
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	194 970	62,55%
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	116 740	37,45%
V.	Zobowiązania	0	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	311 710	100,00%
1.	krajowe	116 740	37,45%
2.	zagraniczne - kraje UE	194 970	62,55%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%