

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2012**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
Fundusz "UFK Compensa Gwarantowany"

**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>21 418 310</b>	<b>26 348 314</b>
1.	Lokaty	21 418 310	26 348 314
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	719 278
<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>21 418 310</b>	<b>26 348 314</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>12 353 776</b>	<b>21 418 310</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>8 555 066</b>	<b>3 926 168</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 417 547</b>	<b>15 905 277</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 680 643	9 700 483
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	11 736 904	6 204 794
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 862 481</b>	<b>11 979 108</b>
1.	Tytułem wykupu	3 033 054	4 240 950
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	43 709	10 799
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	108 752	325 401
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 328	1 391
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	459 136	993 977
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	3 216 503	6 406 590
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>509 467</b>	<b>1 003 836</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 418 310</b>	<b>26 348 314</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	474 670,579	793 841,124
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	794 097,184	938 443,915
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26,026	26,981
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,026	26,981
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,972	28,077
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	26,972	28,077

### 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>26 348 314</b>	<b>97,34%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	<b>19 881 397</b>	73,45%
2.	Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0</b>	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0</b>	0,00%
4.	Akcje	<b>0</b>	0,00%
5.	Udziały	<b>0</b>	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>0</b>	0,00%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	<b>0</b>	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	<b>0</b>	0,00%
9.	Pożyczki	<b>0</b>	0,00%
10.	Nieruchomości	<b>0</b>	0,00%
11.	Depozyty bankowe	<b>6 466 917</b>	23,89%
12.	Pozostałe lokaty	<b>0</b>	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>	0,00%
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>719 278</b>	2,66%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>27 067 593</b>	100,00%
1.	krajowe	<b>27 067 593</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%