

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

**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>79 506 514</b>	<b>93 583 203</b>
1.	Lokaty	79 506 514	93 583 203
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>95 794</b>	<b>103 418</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	95 794	103 418
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>79 410 719</b>	<b>93 479 784</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>98 107 242</b>	<b>79 410 719</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-580 517</b>	<b>-1 999 763</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 917 764</b>	<b>16 565 463</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 917 764	16 565 463
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 498 281</b>	<b>18 565 227</b>
1.	Tytułem wykupu	13 126 861	12 899 950
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	197 424	149 007
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	226 137	225 382
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 002 895	2 548 658
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 944 964	2 742 230
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-18 116 006</b>	<b>16 068 828</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>79 410 719</b>	<b>93 479 784</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	2531 799,798	2572 423,693
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2572 423,693	2568 125,945
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	38,750	30,870
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,870	30,280
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,610	36,400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	30,870	36,400

### 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>93 583 203</b>	<b>100,11%</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	91 002 294	97,35%
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	2 580 909	2,76%
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>103 418</b>	<b>0,11%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>93 479 784</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	93 479 784	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%