

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2012**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
Fundusz "UFK Legg Mason 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>16 763 100</b>	<b>25 374 197</b>
1.	Lokaty	16 763 100	25 024 823
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	349 375
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	349 375
<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>16 763 100</b>	<b>25 374 197</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>14 828 920</b>	<b>16 763 100</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 355 045</b>	<b>5 327 135</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 783 889</b>	<b>14 814 945</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 800 034	9 646 531
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 983 855	5 168 414
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 428 844</b>	<b>9 487 811</b>
1.	Tytułem wykupu	1 662 301	3 094 988
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	38 478	7 818
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	219 192	299 397
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	563	1 131
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	967 414	1 135 819
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	4 540 897	4 948 658
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 420 865</b>	<b>3 283 963</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 763 100</b>	<b>25 374 197</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	41 318,844	55 693,211
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	56 775,952	73 510,045
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	358,890	300,990
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	288,050	285,650
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	376,890	347,270
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	295,250	345,180

### 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>25 024 823</b>	<b>98,62%</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	0	0,00%
5.	Udziały	0	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	25 024 823	98,62%
6.1	LEGG MASON AKCJI	25 024 823	98,62%
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%
<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>349 375</b>	<b>1,38%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>25 374 197</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	25 374 197	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%