

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

**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>48 845 800</b>	<b>54 466 758</b>
1.	Lokaty	48 845 800	54 466 758
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>56 103</b>	<b>47 411</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	56 103	47 411
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>48 789 696</b>	<b>54 419 347</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>51 051 528</b>	<b>48 789 696</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 184 856</b>	<b>-195 139</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 046 889</b>	<b>14 543 302</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 046 889	14 543 302
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 231 745</b>	<b>14 738 441</b>
1.	Tytułem wykupu	11 600 145	11 016 378
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	157 657	136 162
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	58 978	58 638
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 229 119	1 180 349
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	5 185 845	2 346 914
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>923 024</b>	<b>5 824 790</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>48 789 696</b>	<b>54 419 347</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2117 442,068	2176 168,441
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2176 168,441	2216 674,024
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	24,110	22,420
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,420	22,410
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,630	24,550
4. na koniec okresu sprawozdawczego	22,420	24,550

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>54 466 758</b>	<b>100,09%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	<b>32 393 899</b>	59,53%
1.1 OK0113	<b>8 970 300</b>	16,48%
1.2 OK0713	<b>981 500</b>	1,80%
1.3 PS0414	<b>4 681 952</b>	8,60%
1.4 PS0415	<b>8 169 525</b>	15,01%
1.5 WZ0118	<b>8 067 597</b>	14,82%
1.6 WZ0121	<b>1 523 025</b>	2,80%
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>22 006 287</b>	40,44%
4.1 ING	<b>668 304</b>	1,23%
4.2 INTERCARS	<b>401 620</b>	0,74%
4.3 ELBUDOWA	<b>184 352</b>	0,34%
4.4 EMPERIA ( ELDORADO)	<b>244 143</b>	0,45%
4.5 INSTAL KRAKÓW	<b>472 002</b>	0,87%
4.6 KGHM	<b>2 269 930</b>	4,17%
4.7 LOTOS	<b>290 254</b>	0,53%
4.8 PEKAO	<b>2 391 900</b>	4,40%
4.9 POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA (MEDIC	<b>369 965</b>	0,68%
4.10 PKN ORLEN	<b>2 059 745</b>	3,78%
4.11 PKO BP	<b>3 350 889</b>	6,16%
4.12 QUMAKSEK	<b>279 402</b>	0,51%
4.13 REMAK	<b>63 342</b>	0,12%
4.14 TIM	<b>146 854</b>	0,27%
4.15 TP SA	<b>876 377</b>	1,61%
4.16 ZEG	<b>193 305</b>	0,36%
4.17 INDYKPOL	<b>60 333</b>	0,11%
4.18 BOGDANKA AKCJE	<b>642 872</b>	1,18%
4.19 PGE AKCJE	<b>1 146 065</b>	2,11%
4.20 ENEA AKCJE	<b>204 144</b>	0,38%
4.21 MCLOGIC AKCJE	<b>354 912</b>	0,65%
4.22 PROCHEM	<b>266 520</b>	0,49%

4.23	PZU AKCJE	<b>4 059 293</b>	7,46%
4.24	TAURON	<b>645 938</b>	1,19%
4.25	GPW SA	<b>163 060</b>	0,30%
4.26	LIBET S.A.	<b>200 766</b>	0,37%
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>66 572</b>	0,12%
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>0</b>	0,00%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>47 411</b>	0,09%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>54 419 347</b>	100,00%
1.	krajowe	<b>54 419 347</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%