

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
 sporządzone na dzień 30.06.2013  
 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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>235 302</b>	<b>454 070</b>
1.	Lokaty	198 087	423 396
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	37 215	30 674
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	37 215	30 674
<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>235 302</b>	<b>454 070</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>147 244</b>	<b>311 710</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>93 078</b>	<b>118 362</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>146 901</b>	<b>166 656</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	75 385	108 468
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	71 516	58 188
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>53 823</b>	<b>48 294</b>
1.	Tytułem wykupu	41 292	13 119
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 201	5 862
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	16	37
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 045	11 224
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	4 269	18 052
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 020</b>	<b>23 998</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>235 302</b>	<b>454 070</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	214,131	479,628
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	356,362	643,469
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	687,635	649,901
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	644,238	649,901
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	696,117	746,569
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	660,288	705,660

### 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>423 396</b>	<b>93,24%</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	423 396	93,24%
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>30 674</b>	<b>6,76%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>454 070</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	30 674	6,76%
2.	zagraniczne - kraje UE	423 396	93,24%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%