

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2011**

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK CŻ/A Akcji inwestujący w Arka BZ WBK Akcji FIO"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	26 041 972	29 609 235
1.	Lokaty	26 041 972	29 609 235
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
II.	Zobowiązania	0	0
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
III.	Aktywa netto (I-II)	26 041 972	29 609 235

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	25 067 229	32 176 685
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 128 812	-340 471
I.	Zwiększenia funduszu	6 166 570	4 182 366
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 341 486	3 795 552
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 825 084	386 814
II.	Zmniejszenia funduszu	4 037 759	4 522 836
1.	Tytułem wykupu	1 689 533	2 843 745
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	190 121	93 504
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	89 030	133 175
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	479 516	564 326
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 589 559	888 086
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-1 153 483	-2 226 045
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	26 042 558	29 610 169

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	699 810,976	875 317,859
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	757 694,855	721 472,592
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	35,820	36,760
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,000	40,520
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,580	37,330
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	34,370	41,040

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	29 609 235	100,00%
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	29 609 235	100,00%
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	0	0,00%
12.	Pozostałe lokaty		0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
III.	Środki pieniężne	0	0,00%
IV.	Należności	0	0,00%
V.	Zobowiązania	0	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	29 609 235	100,00%
1.	krajowe	29 609 235	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%