

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 953 214	3 338 052
1.	Lokaty	2 953 214	3 338 052
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)	2 953 214	3 338 052

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	2 909 216	3 394 682
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	17 059	-1 733
I.	Zwiększenia funduszu	653 011	542 466
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	541 662	534 927
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	111 349	7 539
II.	Zmniejszenia funduszu	635 952	544 198
1.	Tytułem wykupu	102 673	358 079
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	128 817	26 834
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	13 549	14 155
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	60 904	65 405
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	330 008	79 726
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	28 119	-54 702
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 954 394	3 338 247

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	115 674,598	126 384,285
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	116 405,745	121 031,621
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	25,150	26,860
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,000	27,560
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,630	27,060
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	25,370	27,580

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3 338 052	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	3 338 052	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)	3 338 052	100,00%
1.	krajowe	3 338 052	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%