

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

**Compensa TUnŻ S.A. VIG**

Fundusz " UFK Bezpieczny"

**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>6 397 622</b>	<b>6 121 446</b>
1.	Lokaty	6 397 622	6 121 446
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>4 668</b>	<b>4 844</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	4 668	4 844
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 392 954</b>	<b>6 116 602</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>6 510 887</b>	<b>6 281 561</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-288 199</b>	<b>-355 700</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 063 512</b>	<b>945 336</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	607 621	578 722
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	455 891	366 614
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 351 711</b>	<b>1 301 036</b>
1.	Tytułem wykupu	1 012 195	978 268
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 608	7 453
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	53 805	51 429
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	93 518	86 519
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	189 585	177 367
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>170 265</b>	<b>190 741</b>

D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 392 954</b>	<b>6 116 602</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	451 831,183	423 856,992
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	435 784,151	409 411,102
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,410	14,820
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,410	14,820
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,670	14,940
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,670	14,940

### 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>6 121 446</b>	<b>100,08%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	<b>5 867 867</b>	95,93%
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	0	0,00%
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	<b>0</b>	0,00%
9.	Pożyczki	0	0,00%
10.	Nieruchomości	0	0,00%
11.	Depozyty bankowe	253 579	4,15%
12.	Pozostałe lokaty		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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4 844</b>	<b>0,08%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6 116 602</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	6 116 602	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%