

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011**

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Compensa Gwarantowany"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	8 050 516	21 418 310
1.	Lokaty	8 050 516	21 418 310
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)	8 050 516	21 418 310

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	12 353 776	12 353 776
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4 574 688	8 555 066
I.	Zwiększenia funduszu	2 882 182	15 417 547
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 817 900	3 680 643
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 064 282	11 736 904
II.	Zmniejszenia funduszu	7 728 298	6 862 481
1.	Tytułem wykupu	4 230 515	3 033 054
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 832	43 709
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	39 178	108 752
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	575	1 328
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	268 522	459 136
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 910 248	3 216 503
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	271 427	509 467
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 050 516	21 418 310

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	491 283,927	474 670,579
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	309 325,891	794 097,184
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	25,146	26,026
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,146	26,026
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,026	26,972
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	26,026	26,972

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	21 418 310	100,00%
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	16 143 865	75,37%
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	0	0,00%
9.	Pożyczki	0	0,00%
10.	Nieruchomości	0	0,00%
11.	Depozyty bankowe	5 274 445	24,63%
12.	Pozostałe lokaty	0	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)	21 418 310	100,00%
1.	krajowe	21 418 310	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%