

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**

sporządzone na dzień 31.12.2011

**Compensa TUnŻ S.A. VIG**

Fundusz " UFK Zrównoważony B"

**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>19 004 873</b>	<b>18 832 483</b>
1.	Lokaty	19 004 873	18 793 883
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	38 600
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	38 600
4.2.	Pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>1 611 223</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 611 223
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>19 004 873</b>	<b>17 221 261</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>17 791 513</b>	<b>19 004 873</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-412 762</b>	<b>-2 157 400</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 646 831</b>	<b>2 504 303</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 569 030	2 504 303
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 077 801	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 685 716</b>	<b>4 661 703</b>
1.	Tytułem wykupu	2 478 580	2 585 166
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 172	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	249 320	199 971
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 203 027	1 104 039
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	110 494	772 527
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 626 123</b>	<b>373 787</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 004 873</b>	<b>17 221 261</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	554 958,103	539 581,596
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	539 581,596	495 146,955
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32,059	35,222
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,059	34,625
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35,222	36,050
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	35,222	34,780

### 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>18 793 883</b>	<b>109,13%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	<b>14 340 030</b>	83,27%
2.	Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0</b>	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0</b>	0,00%
4.	Akcje	<b>4 422 712</b>	25,68%
5.	Udziały	<b>0</b>	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>0</b>	0,00%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	<b>0</b>	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	<b>0</b>	0,00%
9.	Pożyczki	<b>0</b>	0,00%
10.	Nieruchomości	<b>0</b>	0,00%
11.	Depozyty bankowe	<b>31 141</b>	0,18%
12.	Pozostałe lokaty	<b>0</b>	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>	0,00%
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>38 600</b>	0,22%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 611 223</b>	9,36%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>17 221 261</b>	100,00%
1.	krajowe	<b>17 221 261</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%