

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Zrównoważony Skarbiec Waga"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 907 207	2 354 152
1.	Lokaty	2 907 207	2 354 152
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)	2 907 207	2 354 152

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	3 050 400	2 907 207
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-239 300	-56 635
I.	Zwiększenia funduszu	625 260	680 206
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	498 431	560 698
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	126 829	119 508
II.	Zmniejszenia funduszu	960 668	736 841
1.	Tytułem wykupu	599 330	463 795
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	658
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 350	19 287
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	183	48
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	82 303	82 786
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	170 394	170 267
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	96 107	-496 420

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 907 207	2 354 152
----	---------------------------------------------------------------	------------------	------------------

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	11 477,161	10 531,069
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	10 531,069	10 171,759
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	265,780	276,060
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	254,160	228,730
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	281,030	282,400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	276,060	231,440

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 354 152	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	2 354 152	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	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)	2 354 152	100,00%
1.	krajowe	2 354 152	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%
----	----------------------------	---	-------