

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Zrównoważony"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	51 084 957	48 845 800
1.	Lokaty	51 084 957	48 845 800
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	10 844	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 844	0
4.2.	Pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	44 273	56 103
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	44 273	56 103
III.	Aktywa netto (I-II)	51 051 528	48 789 696

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	59 654 367	51 051 528
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-14 478 654	-3 184 856
I.	Zwiększenia funduszu	15 661 640	15 046 889
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 661 640	15 046 889
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	36 016 109	18 231 745
1.	Tytułem wykupu	26 403 771	11 600 145
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	155 723	157 657
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	67 229	58 978
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 305 105	1 229 119
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 208 466	5 185 845
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	5 875 815	923 024
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	51 051 528	48 789 696

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	2723 943,688	2117 442,068
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2117 442,068	2176 168,441
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21,900	24,110
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,880	22,420
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,110	24,630
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	24,110	22,420

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	48 845 800	100,11%
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	28 854 579	59,14%
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	18 262 043	37,43%
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	1 729 178	3,54%
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	56 103	0,11%
VI.	Aktywa netto (w tym)	48 789 696	100,00%
1.	krajowe	48 789 696	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%