

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

"UFK ARTS Total Return Balanced"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 937 881	2 893 432
1.	Lokaty	2 937 881	2 893 432
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)	2 937 881	2 893 432

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	1 566 895	2 297 377
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 266 737	677 417
I.	Zwiększenia funduszu	1 747 976	996 844
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	539 032	881 198
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 208 944	115 646
II.	Zmniejszenia funduszu	481 239	319 427
1.	Tytułem wykupu	108 770	124 813
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	73	6 539
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8 573	13 351
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	58 871	84 101
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	304 952	90 624
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	105 198	-81 086

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 938 831	2 893 708
----	---	------------------	------------------

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	2 524,563	3 758,859
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 488,809	4 543,921
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	620,660	611,190
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	591,210	633,780
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	661,460	618,940
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	654,490	636,770

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 893 432	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	2 893 432	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		0,00%
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)	2 893 432	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 893 432	100,00%

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