

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Akcji"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	77 490 824	98 998 830
1.	Lokaty	77 490 824	98 998 830
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	237 036	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	237 036	0
4.2.	Pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	92 895	115 896
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	92 895	115 896
III.	Aktywa netto (I-II)	77 397 929	98 882 934

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	82 251 819	98 107 242
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 404 100	-1 123 883
I.	Zwiększenia funduszu	10 866 022	9 737 806
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 866 022	9 737 806
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	16 270 121	10 861 689
1.	Tytułem wykupu	12 881 667	8 354 633
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	187 375	78 566
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	139 360	113 581
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 432 714	1 592 798
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 629 006	722 112
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	550 210	1 899 575

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	77 397 929	98 882 934
----	---	-------------------	-------------------

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	2559 172,958	2581 090,297
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2433 897,147	2434 940,515
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32,140	38,010
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31,490	38,750
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,610	39,000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	31,800	40,610

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	98 998 830	100,12%
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	98 095 585	99,20%
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	903 245	0,91%
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	115 896	0,12%
VI.	Aktywa netto (w tym)	98 882 934	100,00%
1.	krajowe	98 882 934	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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