

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>77 490 824</b>	<b>98 998 830</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>92 895</b>	<b>115 896</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>77 397 929</b>	<b>98 882 934</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>82 251 819</b>	<b>98 107 242</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 404 100</b>	<b>-1 123 883</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>10 866 022</b>	<b>9 737 806</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 866 022	9 737 806
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 270 121</b>	<b>10 861 689</b>
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
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>550 210</b>	<b>1 899 575</b>

D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>77 397 929</b>	<b>98 882 934</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	2559 172,958	2581 090,297
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2433 897,147	2434 940,515
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>98 998 830</b>	<b>100,12%</b>
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%
<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>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>115 896</b>	<b>0,12%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>98 882 934</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	98 882 934	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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