

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

"Fundusz Dynamiczny z Gwarancją Rosnącą 2015"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	32 072 712	25 088 826
1.	Lokaty	32 072 712	25 088 826
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)	32 072 712	25 088 826

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	36 157 728	27 316 441
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-6 012 307	-2 434 249
I.	Zwiększenia funduszu	0	0
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	6 012 307	2 434 249
1.	Tytułem wykupu	6 122 849	2 301 425
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	11 563
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	150 656	112 959
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	-261 197	8 303
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 927 292	206 634

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32 072 712	25 088 826
-----------	---	-------------------	-------------------

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	7 187,185	5 410,522
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 984,246	4 896,358
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 030,861	5 048,762
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5 011,512	5 069,501
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5 359,524	5 125,519
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 359,524	5 123,977

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	25 088 826	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	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	25 088 826	100,00%
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)	25 088 826	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	25 088 826	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%