

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Compensa / HSBC BRIC Freestyle"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	6 966 513	9 364 970
1.	Lokaty	6 966 513	9 063 350
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	301 620
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	301 620
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)	6 966 513	9 364 970

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	5 464 625	8 955 234
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	861 031	1 033 194
I.	Zwiększenia funduszu	1 575 962	2 694 971
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 460 693	2 195 685
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	115 270	499 285
II.	Zmniejszenia funduszu	714 931	1 661 776
1.	Tytułem wykupu	372 428	1 022 317
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 884	1 385
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26 060	44 412
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	205 359	262 333
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	109 200	331 329
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	641 306	-623 143

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 966 962	9 365 285
-----------	---	------------------	------------------

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	81 743,435	125 132,867
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	94 212,630	116 784,701
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	66,851	71,566
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	67,799	78,741
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	71,399	74,940
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	73,945	80,190

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 063 350	96,78%
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	9 063 350	96,78%
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	301 620	3,22%
V.	Zobowiązania	0	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	9 364 970	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	9 364 970	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%