

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Compensa / HSBC BRIC Markets Equity"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	10 024 838	9 551 328
1.	Lokaty	10 024 838	9 551 328
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)	10 024 838	9 551 328

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	10 903 941	9 593 425
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 824 806	716 380
I.	Zwiększenia funduszu	1 271 863	4 227 790
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 271 863	1 838 832
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	2 388 958
II.	Zmniejszenia funduszu	3 096 669	3 511 410
1.	Tytułem wykupu	2 588 744	2 980 157
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 029	423
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	113 306	129 788
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	279 671	296 327
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	86 919	104 716
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	801 815	-758 102

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 880 950	9 551 703
-----------	---	------------------	------------------

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	255 240,297	232 018,040
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	218 543,035	203 820,580
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,720	41,348
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	42,307	47,402
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	44,485	45,845
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	45,871	46,861

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 551 328	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	9 551 328	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)	9 551 328	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	9 551 328	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%