

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

"UFK Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 410 826	2 468 735
1.	Lokaty	1 410 826	2 468 735
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)	1 410 826	2 468 735

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	1 283 389	1 926 451
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	126 638	502 077
I.	Zwiększenia funduszu	508 739	748 485
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	489 863	651 372
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	18 876	97 113
II.	Zmniejszenia funduszu	382 102	246 409
1.	Tytułem wykupu	127 527	132 123
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	406	485
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7 423	15 167
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	49 601	66 400
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	197 145	32 234
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 012	40 273

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 411 039	2 468 801
----	---	------------------	------------------

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	5 615,844	7 875,281
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 158,928	9 663,501
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	228,530	244,620
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	226,800	247,340
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	245,210	249,790
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	229,070	255,470

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 468 735	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	2 468 735	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)	2 468 735	100,00%
1.	krajowe	2 468 735	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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