

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "Obligacji A"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 12 547 508 | 9 911 451 |
| 1. | Lokaty | 12 547 508 | 9 314 361 |
| 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 | 597 090 |
| 4.1. | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 597 090 |
| 4.2. | Pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 2 785 613 | 761 383 |
| 1. | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 2 785 613 | 761 383 |
| 2. | Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 9 761 896 | 9 150 067 |

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 | 9 824 991 | 9 503 647 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -513 359 | -603 191 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 755 106 | 684 443 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 553 791 | 684 443 |
| 2. | Pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 201 315 | 0 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 268 464 | 1 287 634 |
| 1. | Tytułem wykupu | 705 888 | 777 999 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 37 258 | 0 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 109 661 | 102 458 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 361 549 | 330 558 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | Pozostałe zmniejszenia | 54 108 | 76 619 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 450 263 | 249 611 |

| | | | |
|----|---|------------------|------------------|
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 9 761 896 | 9 150 067 |
|----|---|------------------|------------------|

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 | 295 380,071 | 267 929,497 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 279 655,988 | 248 648,544 |
| II. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 33,262 | 35,471 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 33,262 | 35,731 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 34,947 | 36,799 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 34,907 | 36,799 |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|--------------------------|--|
| 1 | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 9 314 361 | 101,80% |
| 1. | Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska : | 9 108 634 | 99,55% |
| 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 | 0 | 0,00% |
| 9. | Pożyczki | 0 | 0,00% |
| 10. | Nieruchomości | 0 | 0,00% |
| 11. | Depozyty bankowe | 205 727 | 2,25% |
| 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 | 597 090 | 6,53% |
| V. | Zobowiązania | 761 383 | 8,32% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 9 150 067 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 9 150 067 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0 | 0,00% |

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