

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "Zrównoważony B"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	22 580 459	21 440 684
1.	Lokaty	22 580 459	18 045 006
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	3 395 678
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	3 395 678
4.2.	Pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	4 070 419	2 855 187
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 070 419	2 855 187
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	18 510 040	18 585 497

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	18 421 288	19 004 873
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-433 396	-793 164
I.	Zwiększenia funduszu	1 563 073	1 300 565
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 178 685	1 300 565
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	384 388	0
II.	Zmniejszenia funduszu	1 996 469	2 093 729
1.	Tytułem wykupu	1 138 098	1 195 841
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 043	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	123 157	115 319
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	607 677	567 715
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	110 494	214 854
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	522 148	373 787

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	18 510 040	18 585 497
----	---	-------------------	-------------------

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	574 602,241	544 992,607
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	559 445,587	515 542,034
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32,059	34,872
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,059	35,222
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	33,811	36,038
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	33,086	36,050

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	18 045 006	97,09%
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	12 687 078	68,26%
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	4 865 301	26,18%
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	492 626	2,65%
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	3 395 678	18,27%
V.	Zobowiązania	2 855 187	15,36%
VI.	Aktywa netto (w tym)	18 585 497	100,00%
1.	krajowe	18 585 497	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%

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