

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Zrównoważony"

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>44 474 042</b>	<b>49 142 532</b>
1.	Lokaty	44 474 042	49 142 532
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>42 416</b>	<b>45 797</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	42 416	45 797
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>44 431 626</b>	<b>49 096 736</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>59 654 367</b>	<b>51 051 528</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-16 521 526</b>	<b>-2 877 817</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 965 644</b>	<b>7 589 859</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 965 644	7 589 859
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>24 487 170</b>	<b>10 467 676</b>
1.	Tytułem wykupu	21 773 566	8 601 925
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	53 894	82 131
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	35 423	29 729
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	672 950	628 821
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 951 338	1 125 070
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 298 785</b>	<b>923 024</b>

D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>44 431 626</b>	<b>49 096 736</b>
----	---	-------------------	-------------------

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2723 943,688	2132 478,206
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2009 571,499	1993 371,318
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21,900	23,940
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowejw okresie sprawozdawczym	21,880	24,110
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,870	24,310
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	22,110	24,630

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>49 142 532</b>	<b>100,09%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolitam Polska :	<b>28 781 746</b>	58,62%
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	19 794 679	40,32%
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	<b>0</b>	0,00%
9.	Pożyczki	0	0,00%
10.	Nieruchomości	0	0,00%
11.	Depozyty bankowe	566 108	1,15%
12.	Pozostałe lokaty		0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>45 797</b>	<b>0,09%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>49 096 736</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	49 096 736	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%

