

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**

sporządzone na dzień 31.12.2011

**Compensa TUnŻ S.A. VIG**

Fundusz "UFK ARTS Best Momentum"

**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>5 447 531</b>	<b>8 026 108</b>
1.	Lokaty	5 447 531	8 026 108
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>0</b>	<b>0</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	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 447 531</b>	<b>8 026 108</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>2 537 395</b>	<b>5 447 531</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 264 750</b>	<b>3 040 696</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 931 946</b>	<b>5 054 906</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 196 985	3 953 438
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	734 961	1 101 469
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 312 581</b>	<b>2 014 211</b>
1.	Tytułem wykupu	235 728	567 914
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	34 667	719
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	34 245	69 291
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 231	382
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	267 205	407 529
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	94 119	968 376
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>645 385</b>	<b>-462 118</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 447 531</b>	<b>8 026 108</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	3 657,665	6 676,632
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 676,632	10 689,363
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	693,720	815,910
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	654,350	692,380
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	822,280	818,450
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	815,910	750,850

### 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>8 026 108</b>	<b>100,00%</b>
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	8 026 108	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	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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 026 108</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	8 026 108	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%