

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011**

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK ARTS Total Return Dynamic"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	5 899 824	9 454 789
1.	Lokaty	5 899 824	9 454 789
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)	5 899 824	9 454 789

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	563 505	5 899 824
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 059 423	3 733 760
I.	Zwiększenia funduszu	6 448 074	5 922 966
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 001 078	4 871 797
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 446 996	1 051 168
II.	Zmniejszenia funduszu	1 665 547	2 189 206
1.	Tytułem wykupu	198 248	727 280
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 237	597
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	35 066	83 994
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 098	1 058
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	295 318	475 368
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	855 685	900 908
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	276 896	-178 795

D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 899 824	9 454 789
----	---	------------------	------------------

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	837,503	8 302,712
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 302,712	13 961,797
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	672,840	710,590
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	637,690	620,200
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	717,870	710,590
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	710,590	677,190

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 454 789	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	9 454 789	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%
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)	9 454 789	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	9 454 789	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%