

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK ARTS Total Returned Balanced"

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>2 297 377</b>	<b>5 884 764</b>
1.	Lokaty	2 297 377	5 742 260
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	142 504
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	142 504
<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>2 297 377</b>	<b>5 884 764</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>1 566 895</b>	<b>2 297 377</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>769 524</b>	<b>3 329 254</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 658 433</b>	<b>4 280 259</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 314 411	2 276 708
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 344 022	2 003 550
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 849 867</b>	<b>951 005</b>
1.	Tytułem wykupu	256 236	358 715
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	333	6 742
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	16 284	36 006
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 375	439
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	132 267	207 044
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 482 413	342 059
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-39 042</b>	<b>258 134</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 297 377</b>	<b>5 884 764</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	2 524,563	3 594,313
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 594,313	19 931,463
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	620,660	639,170
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	591,210	611,190
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	661,460	691,860
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	639,170	295,250

### 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>5 742 260</b>	<b>97,58%</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	5 742 260	97,58%
6.1	ARTS Total Return Balanced PLN	5 742 260	97,58%
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>142 504</b>	<b>2,42%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 884 764</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%

2.	zagraniczne - kraje UE	<b>5 884 764</b>	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%