

Roczne 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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 899 824</b>	<b>9 454 789</b>
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
<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>5 899 824</b>	<b>9 454 789</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>563 505</b>	<b>5 899 824</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 059 423</b>	<b>3 733 760</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 448 074</b>	<b>5 922 966</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 665 547</b>	<b>2 189 206</b>
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
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>276 896</b>	<b>-178 795</b>

<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 899 824</b>	<b>9 454 789</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	837,503	8 302,712
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 302,712	13 961,797
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 454 789</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	9 454 789	100,00%
6.1	ARTS Total Return Dynamic PLN	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%
<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>9 454 789</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%

2.	zagraniczne - kraje UE	<b>9 454 789</b>	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%