

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK ARTS Total Return Garant EUR"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	53 411	738 466
1.	Lokaty	53 411	738 466
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)	53 411	738 466

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	0	53 411
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	52 737	655 653
I.	Zwiększenia funduszu	53 846	863 240
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 863	82 808
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	39 982	780 432
II.	Zmniejszenia funduszu	1 783	207 587
1.	Tytułem wykupu	0	156 659
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4	790
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	8	77
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 098	6 068
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	0	43 993
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	674	29 402
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	53 411	738 466

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	#DZIEL/0!	112,633
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	112,346	1 494,012
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	,000	474,206
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	452,573	452,996
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	489,765	510,872
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	475,416	494,284

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	738 466	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	738 466	100,00%
6.1	ARTS Total Return Garant EURO	738 466	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)	738 466	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	738 466	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%