

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

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	3 394 682	3 115 491
1.	Lokaty	3 394 682	3 115 491
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)	3 394 682	3 115 491

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	2 909 216	3 394 682
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	199 924	100 145
I.	Zwiększenia funduszu	1 304 963	1 270 363
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 128 044	1 064 997
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	176 919	205 366
II.	Zmniejszenia funduszu	1 390 581	1 170 219
1.	Tytułem wykupu	331 648	679 758
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	128 817	27 481
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	23 617	30 832
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 394	283
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	130 061	132 431
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	489 503	299 434
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	285 542	-379 336
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 394 682	3 115 491

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	115 674,598	123 442,978
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	123 442,978	126 955,624
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	25,150	27,500
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,000	24,410
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,650	27,580
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	27,500	24,540

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3 115 491	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	3 115 491	100,00%
6.1	Arka Stabilnego Wzrostu	3 115 491	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)	3 115 491	100,00%
1.	krajowe	3 115 491	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%