

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**

sporządzone na dzień 31.12.2011

**Compensa TUnŻ S.A. VIG**

Fundusz " UFK Arka BZ WBK Zrównoważony"

**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>6 071 791</b>	<b>4 695 457</b>
1.	Lokaty	6 071 791	4 695 457
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>6 071 791</b>	<b>4 695 457</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>5 218 937</b>	<b>6 071 791</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>317 670</b>	<b>-186 603</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 802 649</b>	<b>1 634 732</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 503 533	1 405 835
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	299 115	228 898
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 020 161</b>	<b>1 821 335</b>
1.	Tytułem wykupu	865 032	977 983
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 885	21 004
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	34 901	46 712
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	235	307
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	195 970	196 239
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	378 955	579 090
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>535 183</b>	<b>-1 189 731</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 071 791</b>	<b>4 695 457</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	198 665,299	209 878,692
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	209 878,692	203 266,532
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26,270	28,930
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,400	22,960
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,340	29,140
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	28,930	23,100

### 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>4 695 457</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	4 695 457	100,00%
6.1	Arka Zrównoważony	4 695 457	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>4 695 457</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	4 695 457	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%