

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

Compensa TUŃ S.A. VIG

Fundusz " UFK Compensa/HSBC BRIC Markets Equity"

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	9 593 425	9 763 959
1.	Lokaty	9 593 425	9 496 168
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	267 791
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2.	Pozostałe	0	267 791
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)	9 593 425	9 763 959

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	10 903 941	9 593 425
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 327 202	1 438 097
I.	Zwiększenia funduszu	2 881 573	3 861 845
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 881 573	3 597 170
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	264 674
II.	Zmniejszenia funduszu	6 225 461	2 423 748
1.	Tytułem wykupu	3 149 266	1 405 756
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 029	3 115
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	246 345	84 363
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 395	454
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	518 186	462 423
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 265 555	467 638
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 016 686	-1 267 562
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 593 425	9 763 959

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	255 240,297	203 006,889
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	200 718,076	234 575,612
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,720	47,257
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,558	36,497
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,950	48,405
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	47,796	41,624

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 496 168	97,26%
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	9 496 168	97,26%
6.1	HSBC BRIC MARKETS EQUITY	9 496 168	97,26%
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	267 791	2,74%
V.	Zobowiązania	0	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	9 763 959	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	9 763 959	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%