

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz "UFK Fundusz Wschodzących Zysków"

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>843 281</b>	<b>643 832</b>
1.	Lokaty	843 281	643 832
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>843 281</b>	<b>643 832</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>107 606</b>	<b>843 281</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>687 394</b>	<b>18 252</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>720 726</b>	<b>112 292</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	671 890	61 000
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	48 836	51 292
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>81 613</b>	<b>94 041</b>
1.	Tytułem wykupu	3	70 579
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	8 683
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	27	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	33 302	14 779
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>48 281</b>	<b>-217 701</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>843 281</b>	<b>643 832</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	109,145	802,666
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	802,666	758,878
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	985,900	1 050,600
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	956,600	848,400
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1 091,000	1 056,200
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 050,600	848,400

### 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>643 832</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	0	0,00%
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	643 832	100,00%
8.1	COMMERZBANK CZ22HS	643 832	100,00%
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>643 832</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	643 832	100,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%