

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK Obligacji A"

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>9 503 647</b>	<b>10 442 736</b>
1.	Lokaty	9 503 647	10 442 736
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>1 163 758</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 163 758
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>9 503 647</b>	<b>9 278 978</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>9 567 191</b>	<b>9 503 647</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-712 404</b>	<b>-722 362</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 756 614</b>	<b>1 312 633</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 272 142	1 312 633
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	484 472	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 117 878</b>	<b>2 034 995</b>
1.	Tytułem wykupu	1 378 449	1 169 696
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	92 631	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	222 617	179 189
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	707 900	649 281
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	67 422	36 829
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>648 860</b>	<b>497 693</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 503 647</b>	<b>9 278 978</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	287 629,536	265 978,377
2. na koniec okresu sprawozdawczego	265 978,377	244 710,407
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	33,262	35,731
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	33,262	35,471
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35,731	37,918
4. na koniec okresu sprawozdawczego	35,731	37,918

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 442 736</b>	<b>112,54%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	<b>10 378 218</b>	111,85%
1.1 DS1017	<b>1 129 446</b>	12,17%
1.2 DS1019	<b>49 919</b>	0,54%
1.3 DS1020	<b>3 395 035</b>	36,59%
1.4 PS1016	<b>492 600</b>	5,31%
1.5 PS0416	<b>297 816</b>	3,21%
1.6 PS0415	<b>1 576 605</b>	16,99%
1.7 PS0414	<b>3 436 797</b>	37,04%
2. Obligacje emitowane lub poręczane przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0</b>	0,00%
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0</b>	0,00%
4. Akcje	<b>0</b>	0,00%
5. Udziały	<b>0</b>	0,00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>0</b>	0,00%
7. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	<b>0</b>	0,00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	<b>0</b>	0,00%
9. Pożyczki	<b>0</b>	0,00%
10. Nieruchomości	<b>0</b>	0,00%
11. Depozyty bankowe	<b>64 519</b>	0,70%
11.1 brebank	<b>64 519</b>	0,70%
12. Pozostałe lokaty	<b>0</b>	0,00%
<b>II. 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>	0,00%
<b>III. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>IV. Należności</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>1 163 758</b>	12,54%
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9 278 978</b>	100,00%

1.	krajowe	<b>9 278 978</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%