

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Compensa TUnŻ S.A. VIG

Fundusz " UFK 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>51 084 957</b>	<b>48 845 800</b>
1.	Lokaty	51 084 957	48 845 800
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	10 844	0
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 844	0
4.2.	Pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>44 273</b>	<b>56 103</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	44 273	56 103
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51 051 528</b>	<b>48 789 696</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>59 654 367</b>	<b>51 051 528</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-14 478 654</b>	<b>-3 184 856</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 661 640</b>	<b>15 046 889</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 661 640	15 046 889
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>36 016 109</b>	<b>18 231 745</b>
1.	Tytułem wykupu	26 403 771	11 600 145
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	155 723	157 657
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	67 229	58 978
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 305 105	1 229 119
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 208 466	5 185 845
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 875 815</b>	<b>923 024</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 051 528</b>	<b>48 789 696</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	2723 943,688	2117 442,068
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2117 442,068	2176 168,441
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	21,900	24,110
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,880	22,420
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,110	24,630
4. na koniec okresu sprawozdawczego	24,110	22,420

### 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>48 845 800</b>	<b>100,11%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane , poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	28 854 579	59,14%
1.1 OK0112	1 037 400	2,13%
1.2 OK0712	7 811 200	16,01%
1.3 OK0713	933 000	1,91%
1.4 PS0412	7 949 865	16,29%
1.5 PS0414	3 186 840	6,53%
1.6 WZ0118	7 936 274	16,27%
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	18 262 043	37,43%
4.1 ACS	172 399	0,35%
4.2 BSK	577 238	1,18%
4.3 CAR	368 930	0,76%
4.4 CEZ PW	195 605	0,40%
4.5 ELB	167 907	0,34%
4.6 EMP	456 176	0,93%
4.7 ENA	233 604	0,48%
4.8 IND	69 628	0,14%
4.9 INK	327 787	0,67%
4.10 KGH	1 417 118	2,90%
4.11 LBT	365 029	0,75%
4.12 LTS	113 564	0,23%
4.13 LWB	469 836	0,96%
4.14 MCL	370 074	0,76%
4.15 PEL	354 196	0,73%
4.16 PEO	1 973 835	4,05%
4.17 PGE	1 287 726	2,64%
4.18 PKN	1 691 068	3,47%
4.19 PKO	2 571 913	5,27%
4.20 PRM	226 228	0,46%
4.21 PZU	2 271 768	4,66%
4.22 QSM	249 106	0,51%
4.23 RMK	112 960	0,23%

4.24	TIM	<b>181 177</b>	0,37%
4.25	TPE	<b>767 976</b>	1,57%
4.26	TPS	<b>1 269 196</b>	2,60%
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>1 729 178</b>	3,54%
11.1	Bank Handlowy	<b>1 729 178</b>	3,54%
12.	Pozostałe lokaty	<b>0</b>	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>	0,00%
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>56 103</b>	0,11%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>48 789 696</b>	100,00%
1.	krajowe	<b>48 789 696</b>	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	<b>0</b>	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	<b>0</b>	0,00%