

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2016  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
Fundusz "UFK C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced hedged"**

**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>3 253 673</b>
1.	Lokaty		<b>3 253 673</b>
2.	Środki pieniężne		0
3.	Należności, w tym		0
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0
3.2.	Pozostałe		0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>		<b>0</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0
3.	Pozostałe		0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>		<b>3 253 673</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>3 198 627</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>		<b>3 717 096</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		1 796 712
2.	Pozostałe przychody		0
3.	Pozostałe zwiększenia		1 920 384
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>		<b>518 469</b>
1.	Tytułem wykupu		50 566
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		23 291
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		200 522
6.	Pozostałe koszty		0
7.	Pozostałe zmniejszenia		244 090
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>55 046</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>3 253 673</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego		,000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego		31 889,371

<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego		,000
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		97,700
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		102,680
4.	na koniec okresu sprawozdawczego		102,030

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 253 673</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	3 253 673	100,00%
7.	Instrumenty pochodne	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>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 253 673</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	3 253 673	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje pozaUE	0	0,00%