

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2017  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 UFK C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible (PLN hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>65 946 233</b>	<b>83 779 700</b>
1.	Lokaty	65 946 233	83 653 318
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	126 382
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	Pozostałe	0	126 382
<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 lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>65 946 233</b>	<b>83 779 700</b>

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>49 213 293</b>	<b>65 946 233</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>16 767 746</b>	<b>9 741 241</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>32 388 096</b>	<b>28 313 388</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 496 548	24 802 110
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	6 891 548	3 511 278
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 620 350</b>	<b>18 572 147</b>
1.	Tytułem wykupu	6 157 316	6 344 130
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	74 204	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 014 798	973 577
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 048 306	2 400 330
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	6 325 727	8 854 110
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-34 806</b>	<b>8 092 226</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>65 946 233</b>	<b>83 779 700</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	391 912,950	529 475,978
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	529 475,978	602 905,153
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	125,572	124,550
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,141	138,999
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	126,163	124,320
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	124,550	138,960

### 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>83 653 318</b>	<b>99,85%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone 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	83 653 318	99,85%
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>126 382</b>	<b>0,15%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>83 779 700</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	126 382	0,15%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	83 653 318	99,85%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2017

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>83 653 318</b>	<b>99,85%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>	0	0
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje	0	0
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>	0	0
4.2	<i>Pozostałe</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	83 653 318,00	99,85%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	83 653 318,00	99,85%
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne	0	0
7.1	<i>Opcje</i>		
7.2	<i>Kontrakty terminowe</i>		
7.3	<i>Swapy walutowe</i>		
7.4	<i>Swapy procentowe</i>		
7.5	<i>Inne instrumenty pochodne</i>		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
9.1	<i>Zabezpieczone hipotecznie</i>		
9.2	<i>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>		
9.3	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	0	0,00%
12.	Pozostałe lokaty		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>126 382</b>	<b>0,15%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>83 779 700</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>126 382</b>	<b>0,15%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>83 653 318</b>	<b>99,85%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%