

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30.06.2017**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**UFK C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic**

**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>44 363 733,00</b>	<b>51 964 126,90</b>
1.	Lokaty	44 363 733,00	51 870 361,00
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	93 765,90
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe	0,00	93 765,90
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>44 363 733,00</b>	<b>51 964 126,90</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>40 540 597,00</b>	<b>50 597 408,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 456 826,00</b>	<b>195 994,95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 094 312,00</b>	<b>5 889 381,99</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 454 769,00	5 735 076,56
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 639 544,00	154 305,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 637 487,00</b>	<b>5 693 387,03</b>
1.	Tytułem wykupu	2 816 348,00	3 475 300,57
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 962,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	275 369,00	274 589,80
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	843 738,00	1 041 402,17
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	694 070,00	902 094,49
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>366 310,00</b>	<b>1 170 723,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>44 363 733,00</b>	<b>51 964 126,90</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	<b>52 508,96600</b>	<b>63 970,42556</b>
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	<b>56 929,86100</b>	<b>64 215,87338</b>
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	<b>772,07000</b>	<b>790,95000</b>
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	<b>758,83000</b>	<b>780,01000</b>
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	<b>793,62000</b>	<b>828,96000</b>
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	<b>779,27000</b>	<b>809,21000</b>

### 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>51 870 361,00</b>	<b>99,82%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.	Akcje	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.	Udziały	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	<b>51 870 361,00</b>	<b>99,82%</b>
7.	Instrumenty pochodne	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.	Pożyczki	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
10.	Nieruchomości	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.	Depozyty bankowe	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
12.	Pozostałe lokaty	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>93 765,90</b>	<b>0,18%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>51 964 126,90</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>93 765,90</b>	<b>0,18%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>51 870 361,00</b>	<b>99,82%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>