

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2018  
 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>53 590 652</b>	<b>50 065 369</b>
1.	Lokaty	53 590 652	50 010 179
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	55 190
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	Pozostałe	0	55 190
<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>53 590 652</b>	<b>50 065 369</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>50 597 408</b>	<b>53 590 652</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-369 739</b>	<b>515 808</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 318 457</b>	<b>10 117 253</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 815 130	9 768 771
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	503 327	348 482
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 688 196</b>	<b>9 601 445</b>
1.	Tytułem wykupu	6 215 313	6 487 445
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	552 031	524 400
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 183 043	1 833 186
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	4 737 809	756 413
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 362 983</b>	<b>-4 041 091</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 590 652</b>	<b>50 065 369</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	63 970,425	63 541,205
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	63 541,205	64 170,740
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	790,950	843,400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	853,070	779,340
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	780,010	880,150
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	843,400	780,190

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>50 010 179</b>	<b>99,89%</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	50 010 179	99,89%
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>55 190</b>	<b>0,11%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>50 065 369</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	55 190	0,11%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	50 010 179	99,89%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2018

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>50 010 179</b>	<b>99,89%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>		
3.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje		
4.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
4.2	<i>Pozostałe akcje</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	50 010 179,00	99,89%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	50 010 179,00	<b>99,89%</b>
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
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>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>55 190</b>	<b>0,11%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>50 065 369</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>55 190</b>	<b>0,11%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>50 010 179</b>	<b>99,89%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>