

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2017**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**Fundusz Akcji Rynków Wschodzących**

**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>337 842</b>	<b>392 631</b>
1.	Lokaty	328 890	384 175
2.	Środki pieniężne	8 952	8 456
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	Pozostałe	0	0
<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>337 842</b>	<b>392 631</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>269 007</b>	<b>337 842</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>53 570</b>	<b>20 539</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>101 163</b>	<b>102 265</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	70 510	65 259
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	30 654	37 007
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>47 593</b>	<b>81 727</b>
1.	Tytułem wykupu	4 231	51 638
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7 864	7 510
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	19 432	22 201
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	16 066	379
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>15 265</b>	<b>34 251</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>337 842</b>	<b>392 631</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	3 734,070	4 446,684
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 446,684	4 681,141
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	72,041	75,976
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,761	75,797
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,633	85,469
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	75,976	83,875

### 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>384 175</b>	<b>97,85%</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	384 175	97,85%
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>8 456</b>	<b>2,15%</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>392 631</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	392 631	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%