

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2017**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**Fundusz Aktywnego Inwestowania**

**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>2 070 089</b>	<b>2 135 998</b>
1.	Lokaty	1 812 251	1 896 897
2.	Środki pieniężne	257 838	239 100
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>2 070 089</b>	<b>2 135 998</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>1 954 887</b>	<b>2 070 089</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>41 957</b>	<b>-62 357</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>367 604</b>	<b>324 468</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	325 183	270 792
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	42 421	53 676
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>325 647</b>	<b>386 825</b>
1.	Tytułem wykupu	187 895	275 946
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	53 135	47 981
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	56 053	62 578
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	28 565	321
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>73 244</b>	<b>128 266</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 070 089</b>	<b>2 135 998</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	33 800,902	34 847,061
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	34 847,061	34 053,716
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	57,835	59,405
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	53,975	59,405
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	59,521	64,963
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	59,405	62,724

### 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>1 896 897</b>	<b>88,81%</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	1 896 897	88,81%
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>239 100</b>	<b>11,19%</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>2 135 998</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>2 135 998</b>	<b>100,00%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%