

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2017**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**ESALIENS Pieniężny**

**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>746 218</b>	<b>807 449</b>
1.	Lokaty	746 218	807 449
2.	Środki pieniężne	0	0
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>2 381</b>	<b>300</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	2 381	300
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>743 838</b>	<b>807 150</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>612 190</b>	<b>743 838</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>123 174</b>	<b>45 419</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>463 223</b>	<b>348 611</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	231 646	210 588
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	231 578	138 023
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>340 050</b>	<b>303 192</b>
1.	Tytułem wykupu	94 574	174 330
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7 780	7 139
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	10 788	12 753
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	226 907	108 970
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 474</b>	<b>17 893</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>743 838</b>	<b>807 150</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	2 336,337	2 807,041
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 807,041	2 979,071
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	262,030	264,990
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	262,050	264,960
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	264,990	270,940
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	264,990	270,940

### 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>807 449</b>	<b>100,04%</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	807 449	100,04%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>300</b>	<b>0,04%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>807 150</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	807 150	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%