

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

**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>23 004 697</b>	<b>42 154 003</b>
1.	Lokaty	10 124 353	41 661 084
2.	Środki pieniężne	12 880 344	492 919
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>667 618</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	667 618	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>22 337 079</b>	<b>42 154 003</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>8 780 827</b>	<b>22 337 079</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13 041 395</b>	<b>19 415 324</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 512 623</b>	<b>32 515 494</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 674 919	24 245 588
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	4 837 703	8 269 906
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 471 227</b>	<b>13 100 170</b>
1.	Tytułem wykupu	2 743 765	1 402 291
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 049	1 772
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	101 342	326 266
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 625 072	11 369 841
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>514 857</b>	<b>401 600</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 337 079</b>	<b>42 154 003</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	74 480,815	180 897,653
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	180 897,653	343 479,058
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	117,894	123,479
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,647	122,580
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,637	124,021
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	123,479	122,727

### 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>41 661 084</b>	<b>98,83%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 222 318	12,39%
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	383 758	0,91%
4.	Akcje	0	0,00%
5.	Udziały	0	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	36 055 008	85,53%
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>492 919</b>	<b>1,17%</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>42 154 003</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	39 750 954	94,30%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	1 578 963	3,75%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	824 087	1,95%

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2017

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>41 661 084</b>	<b>98,83%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 222 318	12,39%
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	383757,73	0,009103708
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>	383757,73	0,009103708
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje	0	0
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>	0	0
4.2	<i>Pozostałe</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	36 055 007,96	85,53%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	36 055 007,96	85,53%
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne	0	0
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>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	0	0,00%
12.	Pozostałe lokaty		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>492 919</b>	<b>1,17%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>42 154 003</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	39 750 954	94,30%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	1 578 963	3,75%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	824 087	1,95%