

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30.06.2018**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**Fundusz Obligacji Modelowy**

**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>381 074</b>	<b>393 021</b>
1.	Lokaty	374 565	386 733
2.	Środki pieniężne	6 509	6 288
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>381 074</b>	<b>393 021</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>355 566</b>	<b>380 931</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>24 713</b>	<b>18 586</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>45 107</b>	<b>53 028</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	38 518	30 904
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	6 588	22 124
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 394</b>	<b>34 442</b>
1.	Tytułem wykupu	1 126	19 612
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 621	3 287
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 850	8 080
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	7 798	3 463
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>795</b>	<b>-6 496</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>381 074</b>	<b>393 021</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	3 298,474	3 521,009
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 540,748	3 704,241
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	107,797	108,188
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,075	105,864
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,949	109,266
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	107,625	106,100

#### 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>386 733</b>	<b>98,40%</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	386 733	98,40%
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>6 288</b>	<b>1,60%</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>393 021</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	393 021	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%