

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30.06.2018**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**RS Portfel Zrównoważony**

**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>33 522 751</b>	<b>31 783 197</b>
1.	Lokaty	30 676 540	31 213 838
2.	Środki pieniężne	2 510 105	304 478
3.	Należności, w tym	336 106	264 881
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	336 106	0
3.2.	Pozostałe	0	264 881
<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>33 522 751</b>	<b>31 783 197</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>29 523 164</b>	<b>36 102 450</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 386 481</b>	<b>-2 954 953</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 484 055</b>	<b>3 823 754</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 122 393	3 513 019
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	361 662	310 735
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 097 574</b>	<b>6 778 707</b>
1.	Tytułem wykupu	1 164 551	5 683 310
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	149 576	136 253
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	247 821	280 064
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	247 821	280 064
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	287 805	399 016
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 613 105</b>	<b>-1 364 300</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 522 751</b>	<b>31 783 197</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	206 550,781	234 840,206
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	222 891,251	215 636,183
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	142,934	153,732
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,188	146,992
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	152,241	158,484
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	150,400	147,393

#### 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>31 213 838</b>	<b>98,21%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 771 521	5,57%
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	29 442 317	92,63%
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>304 478</b>	<b>0,96%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>264 881</b>	<b>0,83%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>31 783 197</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	24 059 732	75,70%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	4 538 833	14,28%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	3 184 632	10,02%