

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31.12.2018**  
**Compensa TUnŻ S.A. VIG**  
**Portfel Stabilnego Wzrostu**

**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>69 563 254</b>	<b>53 361 710</b>
1.	Lokaty	68 383 859	50 733 902
2.	Środki pieniężne	1 179 396	2 306 795
3.	Należności, w tym	0	321 013
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	321 013
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>69 563 254</b>	<b>53 361 710</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>22 328 839</b>	<b>69 563 254</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>45 225 070</b>	<b>-13 560 069</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>55 613 844</b>	<b>13 192 538</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 350 867	10 123 354
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	10 262 977	3 069 184
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 388 773</b>	<b>26 752 607</b>
1.	Tytułem wykupu	4 536 755	19 617 238
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 319	527
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	760 826	1 071 689
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	5 087 873	6 063 153
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 009 345</b>	<b>-2 641 475</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>69 563 254</b>	<b>53 361 710</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	156 418,399	474 027,328
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	474 027,328	376 469,904
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	142,751	146,749
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,895	140,806
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	150,070	151,884
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	146,749	141,742

### 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>50 733 902</b>	<b>95,08%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 688 100	10,66%
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	2 080 633	3,90%
4.	Akcje	0	0,00%
5.	Udziały	0	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	42 965 169	80,52%
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>2 306 795</b>	<b>4,32%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>321 013</b>	<b>0,60%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>53 361 710</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	44 468 925	83,33%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	3 383 042	6,34%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	5 509 743	10,33%