

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2018  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 PZU Oszczędnościowy

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>666 616</b>	<b>506 955</b>
1.	Lokaty	666 616	506 955
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>310</b>	<b>4 965</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	310	4 965
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>666 305</b>	<b>501 991</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>552 301</b>	<b>666 305</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>97 557</b>	<b>-173 136</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>331 602</b>	<b>286 030</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	138 007	109 125
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	193 596	176 905
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>234 045</b>	<b>459 166</b>
1.	Tytułem wykupu	111 482	413 868
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5 929	4 869
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	9 732
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	9 443	9 732
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	107 191	20 965
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>16 447</b>	<b>8 821</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>666 305</b>	<b>501 991</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	7 334,675	8 610,820
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 610,820	6 391,530
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	75,300	77,380
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	75,230	77,380
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,380	78,540
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	77,380	78,540

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>506 955</b>	<b>100,99%</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	506 955	100,99%
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>4 965</b>	<b>0,99%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>501 991</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	501 991	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0	0,00%

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2018

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>506 955</b>	<b>100,99%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>		
3.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje		
4.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
4.2	<i>Pozostałe akcje</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	506 955,38	100,99%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	506 955,38	<b>100,99%</b>
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
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>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<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>4 965</b>	<b>0,99%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>501 991</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>501 991</b>	<b>100,00%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>