

Roczne 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%

## 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>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%
1.1	<i>Obligacje</i>	5 688 100	10,66%
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>	<b>2 080 633</b>	<b>3,90%</b>
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>	2 080 633	3,90%
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	42 965 169,18	80,52%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	42 965 169,18	80,52%
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>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%