

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2018  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
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>14 992 017</b>	<b>7 015 206</b>
1.	Lokaty	14 798 404	6 716 783
2.	Środki pieniężne	193 612	199 899
3.	Należności, w tym	0	98 524
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	98 524
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>14 992 017</b>	<b>7 015 206</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>9 268 119</b>	<b>14 992 017</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 906 109</b>	<b>-7 077 518</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 418 321</b>	<b>775 329</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 396 612	575 005
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 021 709	200 324
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 512 212</b>	<b>7 852 847</b>
1.	Tytułem wykupu	449 263	1 937 862
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	410	45
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	323 027	328 305
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 739 512	5 586 636
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>817 788</b>	<b>-899 292</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 992 017</b>	<b>7 015 206</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	64 925,203	100 294,840
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	100 294,840	50 823,806
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	142,751	149,479
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,715	136,692
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	154,034	156,027
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	149,479	138,030

### 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>6 716 783</b>	<b>95,75%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	457 948	6,53%
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	166 875	2,38%
4.	Akcje	0	0,00%
5.	Udziały	0	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 091 960	86,84%
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>199 899</b>	<b>2,85%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>98 524</b>	<b>1,40%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 015 206</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	5 266 472	75,07%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	687 789	9,80%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	1 060 945	15,12%

## 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>6 716 783</b>	<b>95,75%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	457 948	6,53%
1.1	<i>Obligacje</i>	457 948	6,53%
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>166 875</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	6 091 960,19	86,84%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	6 091 960,19	<b>86,84%</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>199 899</b>	<b>2,85%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>98 524</b>	<b>1,40%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 015 206</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	5 266 472	75,07%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	687 789	9,80%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	1 060 945	15,12%