

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
Fundusz 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>56 241 816</b>	<b>57 610 854</b>
1.	Lokaty	54 397 319	56 867 846
2.	Środki pieniężne	1 844 496	743 008
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>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>56 241 816</b>	<b>57 610 854</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>52 938 185</b>	<b>56 241 816</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 485 157</b>	<b>-4 426 429</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 964 304</b>	<b>11 834 907</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 370 464	11 368 066
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	593 840	466 841
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 479 147</b>	<b>16 261 336</b>
1.	Tytułem wykupu	8 607 933	8 754 738
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	224 464	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	43 966	44 388
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	919 243	2 132 558
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	683 541	5 329 652
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 818 473</b>	<b>5 795 467</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>56 241 816</b>	<b>57 610 854</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	2253 666,911	2365 685,875
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2365 656,005	2229 237,510
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	23,490	23,774
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	22,956	23,774
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,051	25,892
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	23,774	25,843

### 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>56 867 846</b>	<b>98,71%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	35 689 418	61,95%
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	21 178 427	36,76%
5.	Udziały	0	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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>743 008</b>	<b>1,29%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>57 610 854</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	57 610 854	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/2017

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>56 867 846</b>	<b>98,71%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	<b>35 689 418</b>	<b>61,95%</b>
1.1	<i>Obligacje</i>		
1.2	<i>Bony skarbowe</i>		
1.3	<i>Inne</i>		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje	<b>21178427,46</b>	<b>0,367611762</b>
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>	<b>21178427,46</b>	<b>0,367611762</b>
4.2	<i>Pozostałe</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	0,00	0,00%
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne	<b>0</b>	<b>0</b>
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>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		
9.4	<i>Inne pożyczki</i>		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	<b>0</b>	0,00%
12.	Pozostałe lokaty		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>743 008</b>	1,29%
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	0,00%
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>57 610 854</b>	100,00%
1	<i>krajowe</i>	<b>57 610 854</b>	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>0</b>	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0</b>	0,00%