

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2018  
Compensa TUnŻ S.A. VIG  
Aviva Investors Małych Spółek

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>1 577 333</b>	<b>731 993</b>
1.	Lokaty	1 577 333	731 993
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>1 220</b>	<b>2 194</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe	1 220	2 194
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 576 113</b>	<b>729 799</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>1 657 343</b>	<b>1 576 113</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 115</b>	<b>-559 563</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>613 581</b>	<b>294 660</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	383 374	224 378
2.	Pozostałe przychody	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	230 207	70 282
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>620 697</b>	<b>854 223</b>
1.	Tytułem wykupu	337 553	718 405
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	13 377	7 891
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	17 406
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	28 494	17 406
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	Pozostałe zmniejszenia	241 273	93 115
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-74 115</b>	<b>-286 752</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 576 113</b>	<b>729 799</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	9 761,136	9 664,661
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9 664,661	5 979,995
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	169,790	163,080
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	160,010	121,470
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	188,850	169,740
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	163,080	122,040

### 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>731 993</b>	<b>100,30%</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	731 993	100,30%
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>2 194,37</b>	<b>0,30%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>729 798,60</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>729 798,60</b>	<b>100,00%</b>
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>731 993</b>	<b>100,30%</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	731 992,97	100,30%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	731 992,97	100,30%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 194,37</b>	<b>0,30%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>729 798,60</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	<b>729 798,60</b>	<b>100,00%</b>
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>