

**Półroczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30.06.2017**  
**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>1 300 304,71</b>	<b>1 930 105,06</b>
1.	Lokaty	1 300 304,71	1 924 146,61
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	5 958,45
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe	0,00	5 958,45
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>5 296,48</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	5 296,48	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 295 008,23</b>	<b>1 930 105,06</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>1 257 217,73</b>	<b>1 657 343,21</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>65 195,10</b>	<b>116 178,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>389 928,02</b>	<b>361 979,44</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	183 239,20	211 531,74
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	206 688,82	150 447,70
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>324 732,92</b>	<b>245 800,58</b>
1.	Tytułem wykupu	48 903,76	110 577,51
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 934,83	7 254,64
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	14 704,01
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	9 907,33	14 704,01
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	258 987,00	98 560,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-27 404,60</b>	<b>156 582,99</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 295 008,23</b>	<b>1 930 105,06</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	8 071,506	9 761,136
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 491,300	10 397,032
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	155,760	169,790
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,490	170,290
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	160,820	188,850
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	152,510	185,640

### 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>1 924 146,61</b>	<b>99,69%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	Akcje	0,00	0,00%
5.	Udziały	0,00	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 924 146,61	99,69%
7.	Instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>5 958,45</b>	<b>0,31%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 930 105,06</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	1 930 105,06	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%