

Roczne sprawozdanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
 sporządzone na dzień 31.12.2018  
 Compensa TUnŻ S.A. VIG  
 PZU Akcji Rynków Wschodzących

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>1 549 373</b>   | <b>965 219</b>                          |
| 1.          | Lokaty   | 1 549 373  | 965 219                                 |
| 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>3 286</b>   | <b>1 830</b>                            |
| 1.          | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0  | 0                                       |
| 2.          | Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0  | 0                                       |
| 3.          | Pozostałe  | 3 286  | 1 830                                   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>1 546 087</b>   | <b>963 389</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>1 373 799</b>   | <b>1 546 087</b>            |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-40 168</b>   | <b>-549 909</b>             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>278 307</b>   | <b>427 193</b>              |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 193 250  | 237 803                     |
| 2.         | Pozostałe przychody  | 0  | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 85 056   | 189 390                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>318 474</b>   | <b>977 101</b>              |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 98 563   | 820 816                     |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0  | 0                           |
| 3.         | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 6 588  | 9 504                       |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0  | 19 256                      |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 11 627   | 19 256                      |
| 6.         | Pozostałe koszty   | 0  | 0                           |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 201 696  | 108 269                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>212 456</b>   | <b>-32 789</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1 546 087</b>   | <b>963 389</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  | 13 802,859   | 13 479,399                  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 13 479,399   | 8 730,303                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |  |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 99,530   | 114,700                     |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 99,510   | 109,320                     |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 114,700  | 124,040                     |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 114,700  | 110,350                     |

### 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>965 219</b>           | <b>100,19%</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  | 965 219                  | 100,19%                                |
| 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>1 830</b>             | <b>0,19%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>963 389</b>           | <b>100,00%</b>                         |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 963 389                  | 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/2018

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>965 219</b>              | <b>100,19%</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  | 965 218,65                  | 100,19%                                      |
| 6.1         | <i>Jednostki uczestnictwa</i>  | 965 218,65                  | <b>100,19%</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>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>1 830</b>                | <b>0,19%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>963 389</b>              | <b>100,00%</b>                               |
| 1           | <i>krajowe</i>   | <b>963 389</b>              | <b>100,00%</b>                               |
| 2           | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |
| 3           | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |