



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2018

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
UFK Aviva Investors Małych Spółek

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec okresu bieżącego 31/12/2017	Koniec okresu bieżącego 31/12/2018
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 966 737.37</b>	<b>1 963 901.67</b>
1.	Lokaty	3 966 737.37	1 963 901.67
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
4.	Należności	0.00	0.00
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
4.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	0.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 966 737.37</b>	<b>1 963 901.67</b>

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres bieżący 31/12/2017	Okres bieżący 31/12/2018
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>10 175 688.58</b>	<b>3 966 737.37</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 784 049.93</b>	<b>-1 182 847.99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>770 419.17</b>	<b>8 206.00</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	770 419.17	8 206.00
2.	Pozostałe przychody	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 554 469.10</b>	<b>1 191 053.99</b>
1.	Tytułem wykupu	6 447 357.19	940 218.84
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	106 357.64	47 478.08
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	Pozostałe zmniejszenia	754.27	203 357.07
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-424 901.28</b>	<b>-819 987.71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 966 737.37</b>	<b>1 963 901.67</b>

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres bieżący 31/12/2017	Okres bieżący 31/12/2018
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	59 931.024111	24 323.874010
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	24 323.874010	16 092.278500
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	169.79	163.08
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	160.01	121.47
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	184.45	169.74
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	163.08	122.04

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 963 901.67</b>	<b>100.00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	0.00%
1.1	Obligacje	0.00	0.00%
1.2	Bony skarbowe	0.00	0.00%
1.3	Inne	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%
3.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
3.2	Pozostałe	0.00	0.00%
4.	Akcje	0.00	0.00%
4.1	Akcje notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe akcje	0.00	0.00%
5.	Udziały	0.00	0.00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 963 901.67	100.00%
6.1	Jednostki uczestnictwa	1 963 901.67	100.00%
6.2	Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
6.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
6.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00%
7.	Instrumenty pochodne	0.00	0.00%
7.1	Opcje	0.00	0.00%
7.2	Kontrakty terminowe	0.00	0.00%
7.3	Swapy walutowe	0.00	0.00%
7.4	Swapy procentowe	0.00	0.00%
7.5	Inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0.00	0.00%
9.	Pożyczki	0.00	0.00%
9.1	Zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
9.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
9.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00%
9.4	Inne 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>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 963 901.67</b>	<b>100.00%</b>
1	krajowe	1 963 901.67	100.00%
2	zagraniczne - kraje UE	0.00	0.00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0.00	0.00%

Warszawa, dnia 5 lipca 2019 r.