

**Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji**  
**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30-06-2015**

**COMPENSA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group**  
**Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji**

<b>I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU</b>		<b>VI/2014</b>	<b>VI/2015</b>
(w zł)		<b>Koniec okresu poprzedniego</b>	<b>Koniec okresu bieżącego</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>159 423,98</b>	<b>234 238,69</b>
1.	Lokaty	159 423,98	234 238,69
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	<i>Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>Pozostałe należności</i>		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>1 000,09</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		1 000,09
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>159 423,98</b>	<b>233 238,60</b>

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2015

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		I-VI/2014	I-VI/2015
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>126 683,09</b>	<b>207 226,15</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>33 343,52</b>	<b>22 302,92</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>51 041,73</b>	<b>68 419,41</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	48 225,15	50 811,46
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	2 816,58	17 607,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 698,21</b>	<b>46 116,49</b>
1.	Tytułem wykupu	9 652,52	12 211,25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 676,74	1 799,78
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 065,83	1 687,50
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	5 303,12	30 417,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-602,63</b>	<b>3 709,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>159 423,98</b>	<b>233 238,60</b>

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		I-VI/2014	I-VI/2015
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 130,79613	1 888,68161
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 431,48047	2 086,39950
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	112,03000	109,72000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	109,67000	109,03000
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	113,13000	116,61000
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	111,37000	111,79000

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2015

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

VI/2015

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>234 238,69</b>	<b>100,43%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	234 238,69	100,43%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>		
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>		
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 000,09</b>	<b>0,43%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>233 238,60</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	233 238,60	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>		
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		