

**Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji**  
**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 30-06-2016**

**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/2015</b>                        | <b>VI/2016</b>                     |
|--|--|---------------------------------------|------------------------------------|
| (w zł)                                   |  | <b>Koniec okresu<br/>poprzedniego</b> | <b>Koniec okresu<br/>bieżącego</b> |
| <b>I.</b>                                | <b>Aktywa</b>  | <b>234 238,69</b>                     | <b>252 286,62</b>                  |
| 1.                                       | Lokaty   | 234 238,69                            | 252 286,62                         |
| 2.                                       | Środki pieniężne   | 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>1 000,09</b>                       | <b>917,61</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                              | 917,61                             |
| <b>III.</b>                              | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>233 238,60</b>                     | <b>251 369,01</b>                  |

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2016

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | I-VI/2015         | I-VI/2016         |
|------------|--|-------------------|-------------------|
|            |  | Okres poprzedni   | Okres bieżący     |
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>207 226,15</b> | <b>238 715,81</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>22 302,92</b>  | <b>20 510,19</b>  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>68 419,41</b>  | <b>80 343,44</b>  |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 50 811,46         | 38 833,56         |
| 2.         | Pozostałe przychody  |                   |                   |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 17 607,95         | 41 509,88         |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>46 116,49</b>  | <b>59 833,25</b>  |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 12 211,25         | 8 673,07          |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |                   |                   |
| 3.         | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 1 799,78          | 1 614,69          |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   |                   |                   |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 687,50          | 1 927,56          |
| 6.         | Pozostałe koszty   |                   |                   |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   | 30 417,96         | 47 617,93         |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>3 709,53</b>   | <b>-7 856,99</b>  |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>233 238,60</b> | <b>251 369,01</b> |

0,00

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja   |  | I-VI/2015       | I-VI/2016     |
|-----------|--|-----------------|---------------|
|           |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 1 888,68161     | 2 293,13939   |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 2 086,39950     | 2 496,71246   |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 109,72000       | 104,10000     |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 109,03000       | 98,84000      |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 116,61000       | 103,79000     |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 111,79000       | 100,68000     |

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2016

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

VI/2016

|             |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>252 286,62</b>           | <b>100,37%</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  | 252 286,62                  | 100,37%                                      |
| 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>917,61</b>               | <b>0,37%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>251 369,01</b>           | <b>100,00%</b>                               |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 251 369,01                  | 100,00%                                      |
| 2           | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  |                             |  |
| 3           | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   |                             |  |