

**Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji**  
**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31-12-2015**

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

<b>I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU</b>		<b>XII/2014</b>	<b>XII/2015</b>
(w zł)		<b>Koniec okresu poprzedniego</b>	<b>Koniec okresu bieżącego</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>207 435,68</b>	<b>238 871,75</b>
1.	Lokaty	207 435,68	238 871,75
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.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>209,53</b>	<b>155,94</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania	209,53	155,94
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>207 226,15</b>	<b>238 715,81</b>

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2015

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		XII/2014	XII/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>83 030,20</b>	<b>44 389,35</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>118 961,88</b>	<b>126 192,07</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	97 715,73	98 080,86
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	21 246,15	28 111,21
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>35 931,68</b>	<b>81 802,72</b>
1.	Tytułem wykupu	19 540,93	35 020,75
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 442,47	3 592,05
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 496,52	3 550,06
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	10 451,76	39 639,86
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 487,14</b>	<b>-12 899,69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>207 226,15</b>	<b>238 715,81</b>

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		XII/2014	XII/2015
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 130,69518	1 889,02594
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 889,02598	2 293,13939
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	112,04000	109,70000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	108,21000	101,26000
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	113,17000	116,61000
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	109,70000	104,10000

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2015

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

XII/2015

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>238 871,75</b>	<b>100,07%</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	238 871,75	100,07%
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>155,94</b>	<b>0,07%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>238 715,81</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	238 715,81	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>		
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2015

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2015

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>238 871,75</b>	<b>100,07%</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.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
3.1	<i>Notowane na rynku regulowanym</i>		
3.2	<i>Pozostałe</i>		
4.	Akcje		
4.1	<i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>		
4.2	<i>Pozostałe akcje</i>		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	238 871,75	100,07%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	238 871,75	100,07%
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>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>155,94</b>	<b>0,07%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>238 715,81</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	238 715,81	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>		
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		