

**Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji**  
**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego**  
**sporządzone na dzień 31-12-2016**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU		XII/2015	XII/2016
(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego o poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>238 871,75</b>	<b>298 854,03</b>
1.	Lokaty	238 871,75	298 854,03
2.	Środki pieniężne	0,00	
3.	Należności		
3.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
3.2.	<i>Pozostałe</i>		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>155,94</b>	<b>434,59</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe	155,94	434,59
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>238 715,81</b>	<b>298 419,44</b>

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2016

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		XII/2015	XII/2016
		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>207 226,15</b>	<b>238 715,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>44 389,35</b>	<b>58 952,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>126 192,07</b>	<b>117 013,59</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	98 080,86	79 031,87
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	28 111,21	37 981,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>81 802,72</b>	<b>58 061,25</b>
1.	Tytułem wykupu	35 020,75	18 818,23
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 592,05	3 171,97
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 550,06	4 044,40
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	39 639,86	32 026,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 899,69</b>	<b>751,29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>238 715,81</b>	<b>298 419,44</b>

0,00

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		XII/2015	XII/2016
		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 889,02594	2 293,13938
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 293,13939	2 874,39260
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109,70000	104,10000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,26000	98,84000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,61000	104,63000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	104,10000	103,82000

Fundusz Regularnego Oszczędzania Allianz Aktywnej Alokacji

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2016

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

XII/2016

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>298 854,03</b>	<b>100,15%</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	298 854,03	100,15%
7.	Instrumenty pochodne		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>		
<b>III.</b>	<b>Należności</b>		
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>434,59</b>	<b>0,15%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>298 419,44</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	298 419,44	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 31-12-2016

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2016

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>298 854,03</b>	<b>100,15%</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	298 854,03	100,15%
6.1	<i>Jednostki uczestnictwa</i>	298 854,03	100,15%
6.2	<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>		
6.2.1	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		
6.2.2	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>		
7.	Instrumenty pochodne		
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>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>III.</b>	<b>Należności</b>		
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>434,59</b>	<b>0,15%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>298 419,44</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	298 419,44	100,00%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>		
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>		