



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	41 969 189,06	40 293 817,50
1.	lokaty	41 960 178,94	40 293 713,98
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	należności	9 010,12	103,52
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	9 010,12	103,52
II.	Zobowiązania	690 174,68	672 467,20
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 204,94	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	677 969,74	672 467,20
III.	Aktywa netto (I-II)	41 279 014,38	39 621 350,30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	42 519 107,86	41 279 014,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-988 684,04	-1 065 985,03
I.	Zwiększenia funduszu	9 207 451,31	12 372 338,49
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 902 069,87	6 837 408,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 305 381,44	5 534 930,02
II.	Zmniejszenia funduszu	10 196 135,35	13 438 323,52
1.	tytułem wykupu	4 822 089,33	4 504 001,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	60 137,22	60 009,52
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	82 091,33	89 444,97
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	739 829,12	757 461,32
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 491 988,35	8 027 405,91
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-251 409,44	-591 679,05
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41 279 014,38	39 621 350,30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 371 829,554	3 350 814,133
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 350 814,133	3 313 071,243
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,6101	12,3191
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1327	11,5907
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,9321	13,1575
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,3191	11,9591



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	40 293 713,98	101,70%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11 232 593,85	28,35%
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	2 477 723,21	6,25%
4.	akcje	2 093 853,61	5,28%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21 160 291,12	53,41%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	3 329 252,19	8,40%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	103,52	0,00%
V.	Zobowiązania	672 467,20	1,70%
VI.	Aktywa netto (w tym)	39 621 350,30	100,00%
1.	krajowe	39 483 418,72	99,65%
2.	zagraniczne - kraje UE	107 308,02	0,27%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	30 623,56	0,08%