



**Roczne 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



**Roczne 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



**Roczne 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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

V. 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%
1.1.	obligacje	11.232.593,85	28,35%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.248.510,40	3,15%
3.2.	pozostałe	1.229.212,81	3,10%
4.	akcje	2.093.853,61	5,28%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2.093.853,61	5,28%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21.160.291,12	53,41%
6.1.	jednostki uczestnictwa	21.160.291,12	53,41%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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%