



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	43.172.465,85	37.138.941,78
1.	lokaty	43.154.890,20	37.128.848,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	17.575,65	10.092,89
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	17.575,65	10.092,89
II.	Zobowiązania	666.593,81	674.092,97
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	666.593,81	674.092,97
III.	Aktywa netto (I-II)	42.505.872,04	36.464.848,81



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	41.279.014,38	39.621.350,30
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	21.928,19	-2.486.993,59
I.	Zwiększenia funduszu	4.633.685,18	3.149.739,99
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3.483.525,55	2.847.625,68
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1.150.159,63	302.114,31
II.	Zmniejszenia funduszu	4.611.756,99	5.636.733,58
1.	tytułem wykupu	2.160.434,78	3.091.552,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	37.631,14	13.193,59
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	44.811,16	26.088,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	373.295,45	336.289,15
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.995.584,46	2.169.609,91
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1.204.929,47	-669.507,90
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	42.505.872,04	36.464.848,81



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.350.814,133	3.313.071,243
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.380.511,225	3.127.694,238
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,3191	11,9591
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,2376	11,3351
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,1575	12,0794
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,5738	11,6587



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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)	37.128.848,89	101,82%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11.387.124,37	31,23%
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	2.411.839,42	6,61%
4.	akcje	1.792.122,03	4,91%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	20.478.172,00	56,16%
7.	instrumenty pochodne	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	1.059.591,07	2,91%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	10.092,89	0,03%
IV.	Zobowiązania	674.092,97	1,85%
V.	Aktywa netto (w tym)	36.464.848,81	100,00%
1.	krajowe	36.308.875,00	99,57%
2.	zagraniczne - kraje UE	112.107,71	0,31%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	43.866,10	0,12%