



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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	39.799.983,27	37.989.962,56
1.	lokaty	39.799.879,75	37.989.414,27
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	103,52	548,29
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	103,52	548,29
II.	Zobowiązania	178.632,97	168.606,51
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	5.495,50
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	178.632,97	163.111,01
III.	Aktywa netto (I-II)	39.621.350,30	37.821.356,05



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

II. ZMIANY 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)	-1.065.985,03	-4.347.377,82
I.	Zwiększenia funduszu	12.372.338,49	6.238.653,95
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6.837.408,47	5.358.068,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5.534.930,02	880.585,29
II.	Zmniejszenia funduszu	13.438.323,52	10.586.031,77
1.	tytułem wykupu	4.504.001,80	6.481.588,34
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	60.009,52	49.670,30
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	89.444,97	53.135,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	757.461,32	669.561,77
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8.027.405,91	3.332.076,10
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-591.679,05	2.547.383,57
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	39.621.350,30	37.821.356,05



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	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	3.313.071,243	3.004.771,238
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,3191	11,9591
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,5907	11,3351
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,1575	12,5894
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,9591	12,5871



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

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)	37.989.414,27	100,44%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11.313.801,89	29,91%
1.1.	obligacje	11.313.801,89	29,91%
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	2.768.786,15	7,32%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.177.430,07	3,11%
3.2.	pozostałe	1.591.356,08	4,21%
4.	akcje	2.008.407,50	5,31%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2.008.407,50	5,31%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21.098.339,64	55,78%
6.1.	jednostki uczestnictwa	21.098.339,64	55,78%
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	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	800.079,09	2,12%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	548,29	0,00%
IV.	Zobowiązania	168.606,51	0,45%
V.	Aktywa netto (w tym)	37.821.356,05	100,00%
1	krajowe	37.675.361,44	99,61%
2	zagraniczne - kraje UE	103.483,06	0,27%
3	zagraniczne - kraje poza UE	42.511,55	0,11%