



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>168 430 549,62</b>	<b>137 100 158,67</b>
1.	lokaty	168 014 200,62	137 094 618,08
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>416 349,00</b>	<b>5 540,59</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	416 349,00	5 540,59
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 694 332,20</b>	<b>950 881,01</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	563 978,81	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	1 130 353,39	950 881,01
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>166 736 217,42</b>	<b>136 149 277,66</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>198 348 460,19</b>	<b>166 736 217,42</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-31 328 832,35</b>	<b>-19 629 913,25</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>30 972 501,65</b>	<b>24 357 279,65</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 991 022,16	22 483 574,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 981 479,49	1 873 705,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>62 301 334,00</b>	<b>43 987 192,90</b>
1.	tytułem wykupu	38 561 171,98	27 307 719,04
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	281 955,56	249 168,11
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	78 854,43	74 682,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 619 558,85	3 957 342,68
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	18 759 793,18	12 398 280,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-283 410,42</b>	<b>-10 957 026,51</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>166 736 217,42</b>	<b>136 149 277,66</b>



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Agresywny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	6 403 212,129	5 562 193,885
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 562 193,885	5 053 346,311
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	30,9764	29,9767
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,3580	25,5881
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,2185	32,6707
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,9767	26,9424



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Agresywny

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>137 094 618,08</b>	<b>100,69%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>9 919 695,73</b>	<b>7,29%</b>
1.1.	obligacje	9 919 695,73	7,29%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>3 174 977,63</b>	<b>2,33%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 594 566,51	1,17%
3.2.	pozostałe	1 580 411,12	1,16%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>112 070 433,40</b>	<b>82,31%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	112 070 433,40	82,31%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>11 929 511,32</b>	<b>8,76%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>5 540,59</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>950 881,01</b>	<b>0,70%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>136 149 277,66</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	128 766 693,42	94,58%
2	zagraniczne - kraje UE	5 743 503,17	4,22%
3	zagraniczne - kraje poza UE	1 639 081,07	1,20%