



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy Agresywny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>29.330.284,90</b>	<b>30.881.643,87</b>
1.	lokaty	29.258.434,16	30.804.758,03
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>71.850,74</b>	<b>76.885,84</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	71.850,74	76.885,84
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>339.115,45</b>	<b>157.674,65</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	97.327,70	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	241.787,75	157.674,65
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>28.991.169,45</b>	<b>30.723.969,22</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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>25.041.444,81</b>	<b>28.991.169,45</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3.870.853,11</b>	<b>4.224.631,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6.144.539,95</b>	<b>6.307.114,46</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.807.825,28	6.113.859,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	336.714,67	193.254,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2.273.686,84</b>	<b>2.082.482,90</b>
1.	tytułem wykupu	1.258.993,80	698.644,51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	10,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	541.476,31	344.067,19
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	473.216,73	1.039.760,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>78.871,53</b>	<b>-2.491.831,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28.991.169,45</b>	<b>30.723.969,22</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy 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	679.185,805	803.342,074
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	803.342,074	942.574,480
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	36,8698	36,0882
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35,1617	30,9274
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	38,5941	39,3435
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	36,0882	32,5958



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy 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>30.804.758,03</b>	<b>100,26%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>3.648.542,98</b>	<b>11,88%</b>
1.1.	obligacje	3.648.542,98	11,88%
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>98.915,49</b>	<b>0,32%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	53.624,25	0,17%
3.2.	pozostałe	45.291,24	0,15%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>24.960.861,71</b>	<b>81,24%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	24.960.861,71	81,24%
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>2.096.437,85</b>	<b>6,82%</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>76.885,84</b>	<b>0,25%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>157.674,65</b>	<b>0,51%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>30.723.969,22</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	29.079.684,83	94,65%
2	zagraniczne - kraje UE	1.279.220,45	4,16%
3	zagraniczne - kraje poza UE	365.063,94	1,19%