



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Emerytalny Generali Mieszany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 291 386,00</b>	<b>7 566 007,96</b>
1.	lokaty	4 233 725,85	7 489 619,53
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>57 660,15</b>	<b>76 388,43</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	57 660,15	76 388,43
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>23 454,61</b>	<b>49 938,07</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	6 854,10
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	23 454,61	43 083,97
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 267 931,39</b>	<b>7 516 069,89</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Generali Mieszany

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>4 267 931,39</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 353 922,02</b>	<b>2 962 837,11</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 758 725,34</b>	<b>3 795 373,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 522 135,95	3 674 218,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 236 589,39	121 154,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>404 803,32</b>	<b>832 536,73</b>
1.	tytułem wykupu	223 207,94	473 799,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	70 630,19	141 060,73
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	110 965,19	217 676,25
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-85 990,63</b>	<b>285 301,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 267 931,39</b>	<b>7 516 069,89</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Emerytalny Generali Mieszany

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,000	275 027,477
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	275 027,477	476 917,066
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,5343	15,5182
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,1499	15,0411
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,8295	15,7795
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,5182	15,7597



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Emerytalny Generali Mieszany

### 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>7 489 619,53</b>	<b>99,65%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>4 085 893,33</b>	<b>54,36%</b>
1.1.	obligacje	4 085 893,33	54,36%
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>707 236,00</b>	<b>9,41%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	294 474,97	3,92%
3.2.	pozostałe	412 761,03	5,49%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>2 532 216,79</b>	<b>33,69%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2 532 216,79	33,69%
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</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>164 273,41</b>	<b>2,19%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>76 388,43</b>	<b>1,02%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>49 938,07</b>	<b>0,66%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 516 069,89</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	7 332 000,84	97,55%
2	zagraniczne - kraje UE	130 471,49	1,74%
3	zagraniczne - kraje poza UE	53 597,56	0,71%