



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Alokacji

**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>7.829.628,70</b>	<b>8.831.698,02</b>
1.	lokaty	7.829.609,43	8.831.566,40
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>19,27</b>	<b>131,62</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	19,27	131,62
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>265,02</b>	<b>1.619,70</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	1.319,14
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	265,02	300,56
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7.829.363,68</b>	<b>8.830.078,32</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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>5.884.524,31</b>	<b>7.829.363,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2.093.964,91</b>	<b>407.393,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3.028.897,59</b>	<b>2.611.809,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2.973.339,59	2.550.676,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	55.558,00	61.133,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>934.932,68</b>	<b>2.204.416,45</b>
1.	tytułem wykupu	523.526,49	1.765.452,67
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8.909,98	21.245,96
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	42.582,58	3.359,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	19.743,40	44.204,23
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	340.170,23	370.153,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-149.125,54</b>	<b>593.321,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7.829.363,68</b>	<b>8.830.078,32</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Alokacji

**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	418.116,109	563.129,881
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	563.129,881	592.821,639
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,0739	13,9033
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,4721	13,2024
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,1155	14,8970
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,9033	14,8950



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Alokacji

### 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>8.831.566,40</b>	<b>100,02%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>2.607.323,39</b>	<b>29,53%</b>
1.1.	obligacje	2.607.323,39	29,53%
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>612.766,01</b>	<b>6,94%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	260.036,59	2,94%
3.2.	pozostałe	352.729,42	3,99%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>481.751,20</b>	<b>5,46%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	481.751,20	5,46%
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>4.944.453,88</b>	<b>56,00%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	4.944.453,88	56,00%
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>185.271,92</b>	<b>2,10%</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>131,62</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.619,70</b>	<b>0,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8.830.078,32</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	8.795.058,98	99,60%
2	zagraniczne - kraje UE	24.822,20	0,28%
3	zagraniczne - kraje poza UE	10.197,14	0,12%