



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	59.489.805,23	51.221.483,89
1.	lokaty	59.489.805,23	51.221.483,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	452.319,10	386.955,86
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	452.319,10	386.955,86
III.	Aktywa netto (I-II)	59.037.486,13	50.834.528,03



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	68.804.770,08	59.037.486,13
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-11.378.890,42	-12.693.504,28
I.	Zwiększenia funduszu	23.838.103,71	14.674.528,24
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17.089.568,45	11.009.456,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6.748.535,26	3.665.072,13
II.	Zmniejszenia funduszu	35.216.994,13	27.368.032,52
1.	tytułem wykupu	8.064.414,96	9.670.804,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	113.943,19	88.433,13
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	21.991,12	6.422,98
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2.873.697,18	2.408.509,51
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	24.142.947,68	15.193.861,96
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1.611.606,47	4.490.546,18
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	59.037.486,13	50.834.528,03



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

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	4.019.040,642	3.472.977,165
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.472.977,165	2.827.218,973
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,1197	16,9991
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,5785	16,4897
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,8677	18,0129
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,9991	17,9804



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	51.221.483,89	100,76%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25.089.343,43	49,35%
1.1.	obligacje	25.089.343,43	49,35%
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	1.249.864,70	2,46%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.249.864,70	2,46%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	21.457.643,86	42,21%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	21.457.643,86	42,21%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
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%
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	3.424.631,90	6,74%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	386.955,86	0,76%
V.	Aktywa netto (w tym)	50.834.528,03	100,00%
1	krajowe	50.834.528,03	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%