



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupy Agresywny C

**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>13.518.439,32</b>   | <b>16.118.696,77</b>                    |
| 1.          | lokaty  | 13.517.885,40  | 16.114.942,12                           |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.          | należności  | <b>553,92</b>  | <b>3.754,65</b>                         |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe   | 553,92   | 3.754,65                                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>50.041,44</b>   | <b>91.697,45</b>                        |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 37.632,78                               |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.          | pozostałe   | 50.041,44  | 54.064,67                               |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>13.468.397,88</b>   | <b>16.026.999,32</b>                    |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>13.988.386,84</b>  | <b>13.468.397,88</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>578.918,23</b>   | <b>1.129.752,97</b>            |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>2.449.849,47</b>   | <b>2.733.734,61</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 1.907.925,03  | 1.989.088,86                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 541.924,44  | 744.645,75                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>1.870.931,24</b>   | <b>1.603.981,64</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 955.033,76  | 949.459,96                     |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 25,48   | 40,97                          |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 187.534,92  | 200.100,78                     |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 728.337,08  | 454.379,93                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-1.098.907,19</b>  | <b>1.428.848,47</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>13.468.397,88</b>  | <b>16.026.999,32</b>           |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 972.023,267   | 1.029.583,827                  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 1.029.583,827   | 1.139.981,458                  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 14,3910   | 13,0814                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 12,4191   | 12,0648                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 15,7436   | 14,0605                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 13,0814   | 14,0590                        |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             |  | <b>Wartość bilansowa<br/>(w zł)</b> | <b>Udział w aktywach<br/>netto funduszu (w<br/>%)</b> |
|-------------|--|-------------------------------------|---|
|             | <b>1</b>   | <b>2</b>                            | <b>3</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>16.114.942,12</b>                | <b>100,55%</b>  |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1.267.096,21                        | 7,91%   |
| 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  | 451.722,86                          | 2,82%   |
| 4.          | akcje  | 13.832.928,42                       | 86,31%  |
| 5.          | udziały  | 0,00                                | 0,00%   |
| 6.          | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 0,00                                | 0,00%   |
| 7.          | instrumenty pochodne   | 0,00                                | 0,00%   |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0,00                                | 0,00%   |
| 9.          | pożyczki   | 0,00                                | 0,00%   |
| 10.         | nieruchomości  | 0,00                                | 0,00%   |
| 11.         | depozyty bankowe   | 563.194,63                          | 3,51%   |
| 12.         | pozostałe lokaty   | 0,00                                | 0,00%   |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>                         | <b>0,00%</b>  |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>  | <b>3.754,65</b>                     | <b>0,02%</b>  |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>91.697,45</b>                    | <b>0,57%</b>  |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>16.026.999,32</b>                | <b>100,00%</b>  |
| 1.          | krajowe  | 15.021.466,15                       | 93,73%  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 712.738,33                          | 4,45%   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 292.794,84                          | 1,83%   |