



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy 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>77.685.708,14</b>	<b>88.162.660,32</b>
1.	lokaty	77.604.110,38	88.154.663,24
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>81.597,76</b>	<b>7.997,08</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	81.597,76	7.997,08
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>333.265,88</b>	<b>449.150,34</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	80.153,88
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	333.265,88	368.996,46
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>77.352.442,26</b>	<b>87.713.509,98</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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>71.488.980,02</b>	<b>77.352.442,26</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7.649.633,30</b>	<b>7.103.021,59</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11.490.768,28</b>	<b>12.206.316,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11.396.631,24	11.575.630,97
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	94.137,04	630.685,60
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3.841.134,98</b>	<b>5.103.294,98</b>
1.	tytułem wykupu	2.759.759,52	3.022.258,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	22,08	2,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	854.408,62	1.393.225,78
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	226.944,76	687.808,78
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1.786.171,06</b>	<b>3.258.046,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>77.352.442,26</b>	<b>87.713.509,98</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy 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	2.622.322,893	2.956.072,742
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.956.072,742	3.288.635,894
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	27,2617	26,1673
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	25,4596	25,3382
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	28,2511	26,7383
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	26,1673	26,6717



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupy 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>88.154.663,24</b>	<b>100,50%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>56.411.911,52</b>	<b>64,31%</b>
1.1.	obligacje	56.411.911,52	64,31%
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>678.938,94</b>	<b>0,77%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	7.158,46	0,01%
3.2.	pozostałe	671.780,48	0,77%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>29.611.255,58</b>	<b>33,76%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	29.611.255,58	33,76%
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>1.452.557,20</b>	<b>1,66%</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>7.997,08</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>449.150,34</b>	<b>0,51%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>87.713.509,98</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	85.561.041,88	97,55%
2	zagraniczne - kraje UE	1.525.708,47	1,74%
3	zagraniczne - kraje poza UE	626.759,63	0,71%