



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

**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>68.732.298,70</b>	<b>71.885.512,90</b>
1.	lokaty	68.704.093,24	71.858.516,22
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>28.205,46</b>	<b>26.996,68</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	28.205,46	26.996,68
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>491.064,18</b>	<b>637.620,04</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	166.930,38
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	491.064,18	470.689,66
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>68.241.234,52</b>	<b>71.247.892,86</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

### 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>73.852.698,44</b>	<b>68.241.234,52</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8.802,31</b>	<b>-3.112.489,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18.732.722,74</b>	<b>16.217.917,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15.453.104,26	12.180.961,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3.279.618,48	4.036.955,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18.741.525,05</b>	<b>19.330.407,24</b>
1.	tytułem wykupu	5.307.103,36	8.354.856,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	77.398,68	131.863,60
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	146.219,87	72.161,56
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2.343.231,13	2.113.195,99
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10.867.572,01	8.658.330,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5.602.661,61</b>	<b>6.119.148,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>68.241.234,52</b>	<b>71.247.892,86</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

**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	4.488.325,216	4.626.179,371
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4.626.179,371	4.554.851,163
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,4544	14,7511
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,0111	13,5936
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,9173	15,6451
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,7511	15,6422



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

### 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>71.858.516,22</b>	<b>100,86%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>5.658.398,16</b>	<b>7,94%</b>
1.1.	obligacje	5.658.398,16	7,94%
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>2.017.232,64</b>	<b>2,83%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	871.397,33	1,22%
3.2.	pozostałe	1.145.835,31	1,61%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>61.671.711,33</b>	<b>86,56%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	61.671.711,33	86,56%
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>2.511.174,09</b>	<b>3,52%</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>26.996,68</b>	<b>0,04%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>637.620,04</b>	<b>0,89%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>71.247.892,86</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	66.764.922,33	93,71%
2	zagraniczne - kraje UE	3.177.610,97	4,46%
3	zagraniczne - kraje poza UE	1.305.359,56	1,83%