



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**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>257.193.369,61</b>	<b>201.061.779,50</b>
1.	lokaty	257.193.369,61	201.061.779,50
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>911.405,79</b>	<b>789.606,14</b>
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	911.405,79	789.606,14
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>256.281.963,82</b>	<b>200.272.173,36</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

**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>166.699.620,24</b>	<b>256.281.963,82</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>85.246.083,07</b>	<b>-60.153.822,41</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>425.281.809,30</b>	<b>212.811.081,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	68.180.147,60	48.410.231,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	357.101.661,70	164.400.849,66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>340.035.726,23</b>	<b>272.964.903,91</b>
1.	tytułem wykupu	22.433.421,71	38.075.158,23
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	369.388,03	531.024,26
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	150.273,40	46.707,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4.184.834,84	5.112.614,24
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	312.897.808,25	229.199.399,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4.336.260,51</b>	<b>4.144.031,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>256.281.963,82</b>	<b>200.272.173,36</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**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	12.543.520,188	19.156.398,659
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	19.156.398,659	14.930.308,590
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,2897	13,3784
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,2938	13,3756
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,3784	13,4229
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,3784	13,4138



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**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>201.061.779,51</b>	<b>100,39%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>145.121.561,20</b>	<b>72,46%</b>
1.1.	obligacje	145.121.561,20	72,46%
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>51.736.188,34</b>	<b>25,83%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	22.348.823,40	11,16%
3.2.	pozostałe	29.387.364,94	14,67%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
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>4.204.029,97</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>789.606,14</b>	<b>0,39%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>200.272.173,36</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	200.272.173,36	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%