



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	18.213.603,84	18.179.975,81
1.	lokaty	18.190.365,34	18.157.818,48
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	23.238,50	22.157,33
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	23.238,50	22.157,33
II.	Zobowiązania	84.270,34	86.801,49
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	84.270,34	86.801,49
III.	Aktywa netto (I-II)	18.129.333,50	18.093.174,32



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	16.145.325,01	18.129.333,50
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	1.982.491,26	-353.612,32
I.	Zwiększenia funduszu	14.082.028,66	9.140.170,64
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4.527.036,34	3.510.386,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9.554.992,32	5.629.784,18
II.	Zmniejszenia funduszu	12.099.537,40	9.493.782,96
1.	tytułem wykupu	1.196.924,55	2.871.251,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39.329,73	15.110,63
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	47.895,32	28.071,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	373.801,32	411.627,56
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10.441.586,48	6.167.721,16
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1.517,23	317.453,14
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	18.129.333,50	18.093.174,32



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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	2.084.397,352	2.372.732,014
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.372.732,014	2.358.892,118
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,7458	7,6407
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	7,0573	6,9833
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,2634	8,2524
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,6407	7,6702



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	18.157.818,48	100,36%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	17.000.998,01	93,96%
6.1.	jednostki uczestnictwa	17.000.998,01	93,96%
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	1.156.820,47	6,39%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	22.157,33	0,12%
IV.	Zobowiązania	86.801,49	0,48%
V.	Aktywa netto (w tym)	18.093.174,32	100,00%
1	krajowe	1.092.176,31	6,04%
2	zagraniczne - kraje UE	17.000.998,01	93,96%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%