



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Zrównoważony

**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>23.129.279,20</b>	<b>23.273.741,84</b>
1.	lokaty	23.129.279,20	23.258.321,76
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>15.420,08</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	15.420,08
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>164.654,03</b>	<b>161.386,80</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	164.654,03	161.386,80
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>22.964.625,17</b>	<b>23.112.355,04</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

**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>20.257.029,48</b>	<b>22.964.625,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2.794.771,08</b>	<b>-1.035.138,66</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4.892.135,05</b>	<b>4.070.102,66</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4.707.689,23	3.870.042,14
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	184.445,82	200.060,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2.097.363,97</b>	<b>5.105.241,32</b>
1.	tytułem wykupu	557.719,75	3.599.296,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	36.342,60	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	20,00	0,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	639.955,12	660.148,49
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	863.326,50	845.796,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-87.175,39</b>	<b>1.182.868,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22.964.625,17</b>	<b>23.112.355,04</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Zrównoważony

**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	1.606.502,251	1.875.091,872
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.875.091,872	1.842.649,688
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,6094	12,2472
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,0381	11,6588
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,1910	12,5458
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,2472	12,5430



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Zrównoważony

**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>23.258.321,76</b>	<b>100,63%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>8.345.334,85</b>	<b>36,11%</b>
1.1.	obligacje	8.345.334,85	36,11%
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>2.547.346,67</b>	<b>11,02%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.094.095,26	4,73%
3.2.	pozostałe	1.453.251,41	6,29%
<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>11.937.799,67</b>	<b>51,65%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	11.937.799,67	51,65%
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>427.840,57</b>	<b>1,85%</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>15.420,08</b>	<b>0,07%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>161.386,80</b>	<b>0,70%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.112.355,04</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	19.163.395,61	82,91%
2	zagraniczne - kraje UE	3.948.959,43	17,09%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%