



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
	(w zł)		
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1.790.127,81</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1.790.127,81	0,00
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>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1.790.127,81</b>	<b>0,00</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

**II. ZMIANY WARTOŚCI 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>1.325.822,29</b>	<b>1.790.127,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>639.668,89</b>	<b>-1.934.841,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2.162.763,90</b>	<b>561.198,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	653.970,71	140.056,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1.508.793,19	421.142,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1.523.095,01</b>	<b>2.496.039,87</b>
1.	tytułem wykupu	146.515,39	68.595,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5.495,98	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	979,98	80,62
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	25.616,96	9.152,34
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.344.486,70	2.418.211,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-175.363,37</b>	<b>144.713,25</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1.790.127,81</b>	<b>0,00</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21.189,221	31.255,178
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	31.255,178	0,000
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	62,5706	57,2746
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	54,6550	0,0000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	64,1147	63,8448
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	57,2746	0,0000



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	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%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%