



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Inwestor Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             | (w zł)  | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>694 807,79</b>  | <b>15 622 865,75</b>                          |
| 1.          | lokaty  | 692 658,24   | 15 455 439,21                                 |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00  |
| 3.          | należności  | <b>2 149,55</b>  | <b>167 426,54</b>                             |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 0,00  |
| 3.2.        | pozostałe   | 2 149,55   | 167 426,54                                    |
| <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>694 807,79</b>  | <b>15 622 865,75</b>                          |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Inwestor Zrównoważony

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>14 835,06</b>  | <b>694 807,79</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>639 270,06</b>   | <b>14 435 276,99</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>750 225,68</b>   | <b>16 252 970,38</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 678 305,83  | 14 995 610,90                  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 71 919,85   | 1 257 359,48                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>110 955,62</b>   | <b>1 817 693,39</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 86 572,09   | 1 021 958,80                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 224,78  | 0,00                           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2 511,68  | 60 507,14                      |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 21 647,07   | 735 227,45                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>40 702,67</b>  | <b>492 780,97</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>694 807,79</b>   | <b>15 622 865,75</b>           |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Inwestor Zrównoważony

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

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 35,170  | 1 447,305                      |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 1 447,305   | 27 471,190                     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 421,8100  | 480,0700                       |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 384,3600  | 480,0700                       |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 482,4300  | 573,5700                       |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 480,0700  | 568,7000                       |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Inwestor Zrównoważony

IV. 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>15 455 439,21</b>     | <b>98,93%</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  | 15 455 439,21            | 98,93%                                 |
| 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>167 426,54</b>        | <b>1,07%</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>15 622 865,75</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 15 622 865,75            | 100,00%                                |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |