



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

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>7 514 228,03</b>  | <b>8 255 496,32</b>                     |
| 1.          | lokaty  | 7 514 228,03   | 8 255 496,32                            |
| 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>1 000,00</b>  | <b>1 000,00</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   | 1 000,00   | 1 000,00                                |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>7 513 228,03</b>  | <b>8 254 496,32</b>                     |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

**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>6 648 926,73</b>   | <b>7 513 228,03</b>            |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>440 024,03</b>   | <b>-134 713,90</b>             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>2 399 682,44</b>   | <b>1 989 747,43</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 2 355 302,81  | 1 944 211,08                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 44 379,63   | 45 536,35                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>1 959 658,41</b>   | <b>2 124 461,33</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 1 434 001,67  | 1 791 599,14                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 6 354,96  | 10 294,90                      |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 4 668,75  | 82,88                          |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 50 504,55   | 77 404,02                      |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 464 128,48  | 245 080,39                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>424 277,27</b>   | <b>875 982,19</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>7 513 228,03</b>   | <b>8 254 496,32</b>            |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Dynamiczny

**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  | 538 597,051   | 577 576,300                    |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 577 576,300   | 568 542,385                    |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 12,3449   | 13,0082                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 10,8515   | 12,9940                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 13,1117   | 14,6420                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 13,0082   | 14,5187                        |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
|             | 1   | 2                           | 3   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>8 255 496,32</b>         | <b>100,01%</b>                            |
| <b>1.</b>   | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 1.1.        | obligacje   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.2.        | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <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>7 891 752,10</b>         | <b>95,61%</b>                             |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa  | 7 891 752,10                | 95,61%                                    |
| 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>363 744,22</b>           | <b>4,41%</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>1 000,00</b>             | <b>0,01%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>8 254 496,32</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1           | krajowe   | 362 744,22                  | 4,39%                                     |
| 2           | zagraniczne - kraje UE  | 7 891 752,10                | 95,61%                                    |
| 3           | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |