



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	8 831 698,02	9 704 031,21
1.	lokaty	8 831 566,40	9 703 990,19
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	131,62	41,02
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	131,62	41,02
II.	Zobowiązania	1 619,70	310,30
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 319,14	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	300,56	310,30
III.	Aktywa netto (I-II)	8 830 078,32	9 703 720,91



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 829 363,68	8 830 078,32
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	407 393,10	-128 228,69
I.	Zwiększenia funduszu	2 611 809,55	2 192 368,97
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 550 676,06	2 080 929,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	61 133,49	111 439,07
II.	Zmniejszenia funduszu	2 204 416,45	2 320 597,66
1.	tytułem wykupu	1 765 452,67	1 994 462,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 245,96	36 012,53
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 359,71	54,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	44 204,23	75 099,96
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	370 153,88	214 968,68
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	593 321,54	1 001 871,28
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 830 078,32	9 703 720,91



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Aktywnej Alokacji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	563 129,881	592 821,639
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	592 821,639	585 998,255
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,9033	14,8950
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,2024	14,9003
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,8970	16,6797
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,8950	16,5593



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Aktywnej Alokacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 703 990,19	100,00%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 731 789,07	28,15%
1.1.	obligacje	2 731 789,07	28,15%
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	697 178,90	7,18%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	259 479,95	2,67%
3.2.	pozostałe	437 698,95	4,51%
4.	akcje	450 195,52	4,64%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	450 195,52	4,64%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 703 155,59	58,77%
6.1.	jednostki uczestnictwa	5 703 155,59	58,77%
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	121 671,11	1,25%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	41,02	0,00%
IV.	Zobowiązania	310,30	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	9 703 720,91	100,00%
1	krajowe	9 676 026,04	99,71%
2	zagraniczne - kraje UE	20 322,51	0,21%
3	zagraniczne - kraje poza UE	7 372,36	0,08%