



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | (w zł) | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 4 717 953,76 | 7 940 160,35 |
| 1. | lokaty | 4 716 858,92 | 7 936 986,59 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | należności | 1 094,84 | 3 173,76 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | pozostałe | 1 094,84 | 3 173,76 |
| II. | Zobowiązania | 44 929,42 | 58 416,32 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 10 973,62 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 33 955,80 | 58 416,32 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 4 673 024,34 | 7 881 744,03 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

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 | 3 263 031,86 | 4 673 024,34 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | 989 822,85 | 2 265 711,77 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 618 493,70 | 3 161 691,35 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 499 889,63 | 2 354 219,93 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 118 604,07 | 807 471,42 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 628 670,85 | 895 979,58 |
| 1. | tytułem wykupu | 315 243,56 | 330 763,44 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 3 161,07 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 0,00 | 3,47 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 119 320,50 | 199 904,79 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 194 106,79 | 362 146,81 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 420 169,63 | 943 007,92 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 4 673 024,34 | 7 881 744,03 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

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 | 139 426,739 | 188 961,761 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 188 961,761 | 277 936,252 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 23,4032 | 24,7300 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 21,5588 | 24,7944 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 24,7351 | 29,2102 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 24,7300 | 28,3581 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 7 936 986,59 | 100,70% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 531 578,45 | 6,74% |
| 1.1. | obligacje | 531 578,45 | 6,74% |
| 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 | 206 586,79 | 2,62% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 76 888,63 | 0,98% |
| 3.2. | pozostałe | 129 698,16 | 1,65% |
| 4. | akcje | 6 421 448,19 | 81,47% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 6 421 448,19 | 81,47% |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 777 373,16 | 9,86% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 3 173,76 | 0,04% |
| IV. | Zobowiązania | 58 416,32 | 0,74% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 7 881 744,03 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 7 486 714,18 | 94,99% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 289 873,61 | 3,68% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 105 156,24 | 1,33% |