



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Aktywnej Selekcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | (w zł) | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 645 668,14 | 634 465,08 |
| 1. | lokaty | 645 668,14 | 634 465,08 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | należności | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 871,20 | 784,46 |
| 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 | 871,20 | 784,46 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 644 796,94 | 633 680,62 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Selekcji

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 | 304 333,27 | 644 796,94 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | 321 319,35 | -65 198,69 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 666 752,58 | 325 076,10 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 551 034,27 | 262 257,02 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 115 718,31 | 62 819,08 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 345 433,23 | 390 274,79 |
| 1. | tytułem wykupu | 112 025,79 | 275 219,41 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 6 099,08 | 11 277,64 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 227 308,36 | 103 777,74 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 19 144,32 | 54 082,37 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 644 796,94 | 633 680,62 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Aktywnej Selekcji

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 | 32 129,101 | 66 860,600 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 66 860,600 | 60 448,981 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 9,4722 | 9,6439 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 8,9797 | 9,6484 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 9,8095 | 10,5666 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 9,6439 | 10,4829 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Aktywnej Selekcji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 634 465,08 | 100,12% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00 | 0,00% |
| 1.1. | obligacje | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 3.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 618 329,55 | 97,58% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 618 329,55 | 97,58% |
| 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 | 16 135,53 | 2,55% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 784,46 | 0,12% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 633 680,62 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 477 172,53 | 75,30% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 156 508,09 | 24,70% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |