



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

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>71 885 512,90</b>	<b>79 465 045,61</b>
1.	lokaty	71 858 516,22	79 459 187,36
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>26 996,68</b>	<b>5 858,25</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	26 996,68	5 858,25
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>637 620,04</b>	<b>558 548,75</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	166 930,38	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	470 689,66	558 548,75
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>71 247 892,86</b>	<b>78 906 496,86</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

### II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>68 241 234,52</b>	<b>71 247 892,86</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 112 489,90</b>	<b>-5 644 707,27</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 217 917,34</b>	<b>19 701 155,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 180 961,71	10 948 799,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 036 955,63	8 752 355,88
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 330 407,24</b>	<b>25 345 863,08</b>
1.	tytułem wykupu	8 354 856,06	12 023 334,27
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	131 863,60	126 559,92
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	72 161,56	79 677,08
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 113 195,99	2 600 565,43
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 658 330,03	10 515 726,38
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 119 148,24</b>	<b>13 303 311,27</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>71 247 892,86</b>	<b>78 906 496,86</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

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

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 626 179,371	4 554 851,163
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 554 851,163	4 383 669,916
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,7511	15,6422
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,5936	15,6832
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,6451	18,5181
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,6422	18,0001



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Agresywny

**V. 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>79 459 187,36</b>	<b>100,70%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>5 329 904,95</b>	<b>6,75%</b>
1.1.	obligacje	5 329 904,95	6,75%
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>2 071 355,36</b>	<b>2,63%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	770 928,59	0,98%
3.2.	pozostałe	1 300 426,77	1,65%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>64 276 471,62</b>	<b>81,46%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	64 276 471,62	81,46%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<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>7 781 455,43</b>	<b>9,86%</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>5 858,25</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>558 548,75</b>	<b>0,71%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>78 906 496,86</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	74 952 370,46	94,99%
2	zagraniczne - kraje UE	2 901 538,70	3,68%
3	zagraniczne - kraje poza UE	1 052 587,70	1,33%