



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz 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>130 788 269,73</b>	<b>125 156 072,53</b>
1.	lokaty	130 757 918,25	125 146 858,80
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>30 351,48</b>	<b>9 213,73</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	30 351,48	9 213,73
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 103 631,26</b>	<b>821 725,09</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	304 212,58	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	799 418,68	821 725,09
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>129 684 638,47</b>	<b>124 334 347,44</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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>136 149 277,66</b>	<b>129 684 638,47</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-17 891 711,81</b>	<b>-28 770 154,29</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>21 430 456,11</b>	<b>20 474 687,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 334 671,33	17 013 125,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 095 784,78	3 461 561,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>39 322 167,92</b>	<b>49 244 841,86</b>
1.	tytułem wykupu	25 234 249,13	33 235 445,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	327 801,76	749 572,49
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	68 060,33	62 837,92
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 213 912,78	3 396 427,60
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 478 143,92	11 800 558,32
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 427 072,62</b>	<b>23 419 863,26</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>129 684 638,47</b>	<b>124 334 347,44</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz 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	5 053 346,311	4 527 794,541
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 527 794,541	3 762 850,001
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26,9424	28,6419
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,8316	28,7172
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	28,6468	33,9640
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	28,6419	33,0426



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz 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>125 146 858,80</b>	<b>100,65%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>8 378 705,93</b>	<b>6,74%</b>
1.1.	obligacje	8 378 705,93	6,74%
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>3 256 207,68</b>	<b>2,62%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 211 913,53	0,97%
3.2.	pozostałe	2 044 294,15	1,64%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>101 254 296,51</b>	<b>81,44%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	101 254 296,51	81,44%
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>12 257 648,68</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>9 213,73</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>821 725,09</b>	<b>0,66%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>124 334 347,44</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	118 105 453,24	94,99%
2	zagraniczne - kraje UE	4 570 770,19	3,68%
3	zagraniczne - kraje poza UE	1 658 124,01	1,33%