



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	53 178 757,67	63 463 163,16
1.	lokaty	53 121 171,69	63 462 823,88
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	57 585,98	339,28
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	57 585,98	339,28
II.	Zobowiązania	256 508,63	306 276,53
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 994,23	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	247 514,40	306 276,53
III.	Aktywa netto (I-II)	52 922 249,04	63 156 886,63



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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	49 180 023,61	52 922 249,04
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 318 739,70	1 511 469,69
I.	Zwiększenia funduszu	13 234 358,01	19 511 853,78
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 818 306,41	12 229 849,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 416 051,60	7 282 004,73
II.	Zmniejszenia funduszu	14 553 097,71	18 000 384,09
1.	tytułem wykupu	7 102 441,66	10 043 894,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	72 293,23	138 191,46
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	95 500,94	111 280,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	988 000,60	1 248 010,52
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 294 861,28	6 459 006,84
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	5 060 965,13	8 723 167,90
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	52 922 249,04	63 156 886,63



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

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	8 149 269,020	8 083 928,916
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 083 928,916	8 468 568,027
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6,0349	6,5466
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,5230	6,5511
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,5486	7,5990
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	6,5466	7,4578



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	63 462 823,88	100,48%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	426 563,23	0,68%
1.1.	obligacje	426 563,23	0,68%
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	165 774,80	0,26%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	61 698,98	0,10%
3.2.	pozostałe	104 075,82	0,16%
4.	akcje	3 723 006,82	5,89%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	3 723 006,82	5,89%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	58 557 214,12	92,72%
6.1.	jednostki uczestnictwa	58 557 214,12	92,72%
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	590 264,91	0,93%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	339,28	0,00%
IV.	Zobowiązania	306 276,53	0,48%
V.	Aktywa netto (w tym)	63 156 886,63	100,00%
1	krajowe	62 927 856,70	99,64%
2	zagraniczne - kraje UE	168 062,23	0,27%
3	zagraniczne - kraje poza UE	60 967,70	0,10%