



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	18 179 975,81	15 816 452,21
1.	lokaty	18 157 818,48	15 816 452,21
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	22 157,33	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	22 157,33	0,00
II.	Zobowiązania	86 801,49	77 175,78
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	86 801,49	77 175,78
III.	Aktywa netto (I-II)	18 093 174,32	15 739 276,43



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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	18 129 333,50	18 093 174,32
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-353 612,32	-2 112 941,88
I.	Zwiększenia funduszu	9 140 170,64	4 076 315,61
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 510 386,46	3 156 288,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 629 784,18	920 027,45
II.	Zmniejszenia funduszu	9 493 782,96	6 189 257,49
1.	tytułem wykupu	2 871 251,83	2 822 364,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 110,63	12 018,75
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	28 071,78	26 813,59
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	411 627,56	362 362,61
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 167 721,16	2 965 698,49
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	317 453,14	-240 956,01
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	18 093 174,32	15 739 276,43



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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	2 372 732,014	2 358 892,118
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 358 892,118	2 116 745,983
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,6407	7,6702
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,9833	7,2527
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,2524	7,7079
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,6702	7,4356



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	15 816 452,21	100,49%
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	14 808 801,79	94,09%
6.1.	jednostki uczestnictwa	14 808 801,79	94,09%
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	1 007 650,42	6,40%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	77 175,78	0,49%
V.	Aktywa netto (w tym)	15 739 276,43	100,00%
1	krajowe	930 474,64	5,91%
2	zagraniczne - kraje UE	14 808 801,79	94,09%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%