



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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
<b>I. Aktywa</b>		<b>63 463 163,16</b>	<b>45 657 167,47</b>
1. lokaty		63 462 823,88	45 645 908,69
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>339,28</b>	<b>11 258,78</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		339,28	11 258,78
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>306 276,53</b>	<b>230 444,99</b>
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		306 276,53	230 444,99
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>63 156 886,63</b>	<b>45 426 722,48</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>52 922 249,04</b>	<b>63 156 886,63</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 511 469,69</b>	<b>-8 752 622,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 511 853,78</b>	<b>12 991 239,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 229 849,05	8 372 320,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 282 004,73	4 618 918,70
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 000 384,09</b>	<b>21 743 861,67</b>
1.	tytułem wykupu	10 043 894,53	10 494 144,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	138 191,46	149 386,29
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	111 280,74	76 541,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 248 010,52	1 126 861,37
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 459 006,84	9 896 928,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 723 167,90</b>	<b>-8 977 541,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>63 156 886,63</b>	<b>45 426 722,48</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8 083 928,92	8 468 568,03
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 468 568,03	7 341 929,84
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6,55	7,46
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,55	6,06
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	7,60	7,80
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,46	6,19





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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>45 645 908,69</b>	<b>100,48%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>321 598,39</b>	<b>0,71%</b>
1.1.	obligacje	321 598,39	0,71%
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>196 908,14</b>	<b>0,43%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	89 397,15	0,20%
3.2.	pozostałe	107 510,99	0,24%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>2 844 332,13</b>	<b>6,26%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2 844 332,13	6,26%
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>40 879 390,80</b>	<b>89,99%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	40 879 390,80	89,99%
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>1 403 679,23</b>	<b>3,09%</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>11 258,78</b>	<b>0,02%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>230 444,99</b>	<b>0,51%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>45 426 722,48</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	45 205 935,64	99,51%
2.	zagraniczne - kraje UE	136 144,47	0,30%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	84 642,37	0,19%

