



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny Surowcowy

**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>34 569 230,62</b>	<b>27 316 168,92</b>
1.	lokaty	34 526 712,85	27 316 168,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>42 517,77</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	42 517,77	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>167 421,34</b>	<b>141 462,39</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	167 421,34	141 462,39
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>34 401 809,28</b>	<b>27 174 706,53</b>





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

**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>39 335 242,32</b>	<b>34 401 809,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 320 896,28</b>	<b>-1 897 725,25</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>50 023 529,08</b>	<b>30 713 039,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 212 127,31	6 295 777,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	41 811 401,77	24 417 261,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>52 344 425,36</b>	<b>32 610 764,25</b>
1.	tytułem wykupu	6 161 074,64	6 189 766,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	93 283,36	58 983,06
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	43 934,78	38 494,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	961 359,13	800 982,52
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	45 084 773,45	25 522 537,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 612 536,76</b>	<b>-5 329 377,50</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 401 809,28</b>	<b>27 174 706,53</b>





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

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

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 891 006,33	6 596 324,14
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 596 324,14	6 189 856,16
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5,71	5,22
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	4,82	4,33
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,97	5,48
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	5,22	4,39





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

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>27 316 168,92</b>	<b>100,52%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
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>27 006 499,92</b>	<b>99,38%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	27 006 499,92	99,38%
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>309 669,00</b>	<b>1,14%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>141 462,39</b>	<b>0,52%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>27 174 706,53</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	168 206,61	0,62%
2.	zagraniczne - kraje UE	27 006 499,92	99,38%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

