



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Polski Akcyjny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>48 477 794,12</b>	<b>49 432 757,44</b>
1.	lokaty	48 462 364,61	49 432 574,16
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>15 429,51</b>	<b>183,28</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	15 429,51	183,28
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>305 005,76</b>	<b>252 733,83</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	20 900,53	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	284 105,23	252 733,83
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>48 172 788,36</b>	<b>49 180 023,61</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 905 727,96</b>	<b>48 172 788,36</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 425 867,37</b>	<b>2 711 943,95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 222 840,22</b>	<b>16 100 043,52</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 302 677,08	10 621 395,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 920 163,14	5 478 647,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 796 972,85</b>	<b>13 388 099,57</b>
1.	tytułem wykupu	3 204 948,96	3 888 017,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	67 869,54	54 423,89
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	153 614,21	163 592,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	956 826,26	1 032 106,52
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 413 713,88	8 249 959,25
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 158 806,97</b>	<b>-1 704 708,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>48 172 788,36</b>	<b>49 180 023,61</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	7 076 492,010	7 583 160,967
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 583 160,967	8 149 269,020
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,7697	6,3526
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,2569	5,7497
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,0058	7,0340
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,3526	6,0349



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

IV. 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>49 432 574,16</b>	<b>100,51%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	537 242,34	1,09%
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	171 954,07	0,35%
4.	akcje	3 707 263,56	7,54%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	42 780 181,28	86,99%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	2 235 932,91	4,55%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>183,28</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>252 733,83</b>	<b>0,51%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>49 180 023,61</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	48 935 809,48	99,50%
2.	zagraniczne - kraje UE	189 993,73	0,39%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	54 220,40	0,11%