



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	15.499.556,30	19.353.953,25
1.	lokaty	15.499.556,30	19.353.953,25
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	122.304,73	136.578,64
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	122.304,73	136.578,64
III.	Aktywa netto (I-II)	15.377.251,57	19.217.374,61



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	16.145.325,01	18.129.333,50
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-128.781,63	74.453,20
I.	Zwiększenia funduszu	7.737.172,79	4.585.161,07
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2.021.230,30	1.770.618,80
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5.715.942,49	2.814.542,27
II.	Zmniejszenia funduszu	7.865.954,42	4.510.707,87
1.	tytułem wykupu	602.526,69	1.233.725,44
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9.520,17	12.226,41
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24.044,60	13.488,31
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	190.965,28	199.342,45
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7.038.897,68	3.051.925,26
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-639.291,81	1.013.587,91
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	15.377.251,57	19.217.374,61



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	2.084.397,352	2.372.732,014
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.075.286,661	2.400.191,668
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,7458	7,6407
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	7,4097	6,9833
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,2634	8,0709
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,4097	8,0066



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	19.353.953,25	100,71%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	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%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	18.538.757,35	96,47%
7.	instrumenty pochodne	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	815.195,90	4,24%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	136.578,64	0,71%
V.	Aktywa netto (w tym)	19.217.374,61	100,00%
1.	krajowe	678.617,26	3,53%
2.	zagraniczne - kraje UE	18.538.757,35	96,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%