



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Polski Akcyjny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
	( w zł )		
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>49.423.512,19</b>	<b>53.178.757,67</b>
1.	lokaty	49.423.328,91	53.121.171,69
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>183,28</b>	<b>57.585,98</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	183,28	57.585,98
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>243.488,58</b>	<b>256.508,63</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	8.994,23
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	243.488,58	247.514,40
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>49.180.023,61</b>	<b>52.922.249,04</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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>48.172.788,36</b>	<b>49.180.023,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2.711.943,95</b>	<b>-1.318.739,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16.100.043,52</b>	<b>13.234.358,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10.621.395,81	8.818.306,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5.478.647,71	4.416.051,60
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13.388.099,57</b>	<b>14.553.097,71</b>
1.	tytułem wykupu	3.888.017,24	7.102.441,66
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	54.423,89	72.293,23
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	163.592,67	95.500,94
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1.032.106,52	988.000,60
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8.249.959,25	6.294.861,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1.704.708,70</b>	<b>5.060.965,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>49.180.023,61</b>	<b>52.922.249,04</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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	7.583.160,967	8.149.269,020
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8.149.269,020	8.083.928,916
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6,3526	6,0349
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,7497	5,5230
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	7,0340	6,5486
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	6,0349	6,5466



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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>53.121.171,69</b>	<b>100,38%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	411.455,01	0,78%
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	146.684,68	0,28%
4.	akcje	3.322.879,01	6,28%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	48.007.172,31	90,71%
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	1.232.980,68	2,33%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>57.585,98</b>	<b>0,11%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>256.508,63</b>	<b>0,48%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>52.922.249,04</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	52.680.706,09	99,54%
2.	zagraniczne - kraje UE	171.210,03	0,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	70.332,92	0,13%