



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Alokacji

**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>7.919.780,34</b>	<b>9.832.047,75</b>
1.	lokaty	7.917.471,75	9.829.437,79
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>2.308,59</b>	<b>2.609,96</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	2.308,59	2.609,96
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>276,36</b>	<b>305,52</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	276,36	305,52
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7.919.503,98</b>	<b>9.831.742,23</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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>7.829.363,68</b>	<b>8.830.078,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>217.783,32</b>	<b>181.392,51</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1.400.938,82</b>	<b>1.181.701,21</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.373.973,67	1.126.692,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	26.965,15	55.008,97
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1.183.155,50</b>	<b>1.000.308,70</b>
1.	tytułem wykupu	908.509,24	865.679,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6.440,53	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3.322,38	23,30
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18.625,51	34.328,49
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	246.257,84	100.277,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-127.643,02</b>	<b>820.271,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7.919.503,98</b>	<b>9.831.742,23</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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	563.129,881	592.821,639
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	578.923,805	605.048,908
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,9033	14,8950
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,2024	14,9003
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,1130	16,3094
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,6797	16,2495



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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>9.829.437,79</b>	<b>99,98%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2.745.186,65	27,92%
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	735.788,87	7,48%
4.	akcje	460.496,87	4,68%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5.648.318,85	57,45%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	5,42	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	239.641,13	2,44%
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>2.609,96</b>	<b>0,03%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>305,52</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9.831.742,23</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	9.808.980,87	99,77%
2.	zagraniczne - kraje UE	15.975,84	0,16%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	6.785,52	0,07%