



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Konserwatywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>146 255 182,96</b>	<b>200 455 082,54</b>
1. lokaty		146 255 182,96	200 233 283,01
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>0,00</b>	<b>221 799,53</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		0,00	221 799,53
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</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		1 000,00	1 000,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>146 254 182,96</b>	<b>200 454 082,54</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**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>80 202 846,10</b>	<b>146 254 182,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>61 887 466,34</b>	<b>50 065 742,28</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>71 947 558,55</b>	<b>74 594 400,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	63 841 692,40	73 076 029,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 105 866,15	1 518 370,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 060 092,21</b>	<b>24 528 657,86</b>
1.	tytułem wykupu	6 085 965,56	15 305 868,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	480 222,11	1 300 817,94
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 693 153,50	2 743 711,01
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 800 751,04	5 178 259,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 163 870,52</b>	<b>4 134 157,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>146 254 182,96</b>	<b>200 454 082,54</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**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	7 760 614,450	13 602 383,066
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	13 602 383,066	18 203 736,257
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,3346	10,7521
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,2668	10,7216
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,7644	11,0145
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,7521	11,0117



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>200 233 283,01</b>	<b>99,89%</b>
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	200 090 232,81	99,82%
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	143 050,20	0,07%
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>221 799,53</b>	<b>0,11%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>200 454 082,54</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	154 898 409,69	77,27%
2.	zagraniczne - kraje UE	45 555 672,85	22,73%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%