



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>48 675 400,64</b>	<b>52 855 670,29</b>
1.	lokaty	48 642 145,46	52 825 962,82
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>33 255,18</b>	<b>29 707,47</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	33 255,18	29 707,47
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>304 325,58</b>	<b>354 175,64</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	304 325,58	354 175,64
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>48 371 075,06</b>	<b>52 501 494,65</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>1 177 604,70</b>	<b>2 163 307,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 274 231,99</b>	<b>9 161 641,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 712 185,34	5 333 426,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 562 046,65	3 828 214,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 096 627,29</b>	<b>6 998 333,71</b>
1.	tytułem wykupu	1 788 651,55	1 700 129,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	61 849,86	18 590,72
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	74 511,30	82 905,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	472 109,91	517 571,97
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 699 504,67	4 679 136,05
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-712 257,60</b>	<b>2 165 398,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>48 371 075,06</b>	<b>52 501 494,65</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	7 320 521,076	7 988 177,021
<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	6,4749	6,2746
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,0058	7,0340
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,6076	6,5724



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>52 825 962,82</b>	<b>100,62%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	469 261,89	0,89%
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	241 497,59	0,46%
4.	akcje	4 007 325,17	7,63%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	46 240 575,61	88,07%
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	119 727,73	0,23%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 747 574,83	3,33%
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>29 707,47</b>	<b>0,06%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>354 175,64</b>	<b>0,67%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>52 501 494,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	52 322 583,17	99,66%
2.	zagraniczne - kraje UE	168 452,27	0,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	10 459,21	0,02%