



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 48 477 794,12 | 49 432 757,44 |
| 1. | lokaty | 48 462 364,61 | 49 432 574,16 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 15 429,51 | 183,28 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 15 429,51 | 183,28 |
| II. | Zobowiązania | 305 005,76 | 252 733,83 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 20 900,53 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 284 105,23 | 252 733,83 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 48 172 788,36 | 49 180 023,61 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 47 905 727,96 | 48 172 788,36 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 425 867,37 | 2 711 943,95 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 15 222 840,22 | 16 100 043,52 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 11 302 677,08 | 10 621 395,81 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 3 920 163,14 | 5 478 647,71 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 12 796 972,85 | 13 388 099,57 |
| 1. | tytułem wykupu | 3 204 948,96 | 3 888 017,24 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 67 869,54 | 54 423,89 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 153 614,21 | 163 592,67 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 956 826,26 | 1 032 106,52 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 8 413 713,88 | 8 249 959,25 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -2 158 806,97 | -1 704 708,70 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 48 172 788,36 | 49 180 023,61 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 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 | 7 583 160,967 | 8 149 269,020 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 6,7697 | 6,3526 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,2569 | 5,7497 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 7,0058 | 7,0340 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 6,3526 | 6,0349 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 49 432 574,16 | 100,51% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 537 242,34 | 1,09% |
| 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 | 171 954,07 | 0,35% |
| 4. | akcje | 3 707 263,56 | 7,54% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 42 780 181,28 | 86,99% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 2 235 932,91 | 4,55% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 183,28 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 252 733,83 | 0,51% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 49 180 023,61 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 48 935 809,48 | 99,50% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 189 993,73 | 0,39% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 54 220,40 | 0,11% |