



**Roczne 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



Roczne 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



**Roczne 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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

V. 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%
1.1.	obligacje	537.242,34	1,09%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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	171.954,07	0,35%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	86.360,38	0,18%
3.2.	pozostałe	85.593,69	0,17%
4.	akcje	3.707.263,56	7,54%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	3.707.263,56	7,54%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	42.780.181,28	86,99%
6.1.	jednostki uczestnictwa	42.780.181,28	86,99%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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%