



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>64.897.338,24</b>	<b>105.237.093,28</b>
1.	lokaty	64.797.538,24	105.237.093,28
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>99.800,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	99.800,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.082.939,92</b>	<b>185.313,60</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	216.349,21	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	866.590,71	185.313,60
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>63.814.398,32</b>	<b>105.051.779,68</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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>27.125.380,22</b>	<b>80.202.846,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>36.955.961,08</b>	<b>22.607.095,49</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>42.081.299,78</b>	<b>27.070.046,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	41.916.777,72	21.323.371,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	164.522,06	5.746.674,84
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5.125.338,70</b>	<b>4.462.950,78</b>
1.	tytułem wykupu	1.806.288,03	2.477.105,59
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	72.698,82	220.597,18
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	365.982,99	719.970,99
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2.880.368,86	1.045.277,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-266.942,98</b>	<b>2.241.838,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>63.814.398,32</b>	<b>105.051.779,68</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	2.664.366,280	7.760.614,450
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6.245.170,218	9.928.622,840
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,1808	10,3346
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,1695	10,2668
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,4218	10,5861
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,2182	10,5807



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**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>105.237.093,28</b>	<b>100,18%</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	104.775.569,81	99,74%
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	461.523,47	0,44%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>185.313,60</b>	<b>0,18%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>105.051.779,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	80.406.523,63	76,54%
2.	zagraniczne - kraje UE	24.645.256,05	23,46%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%