



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Selekcji

**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>97.825,95</b>	<b>549.233,46</b>
1.	lokaty	97.825,95	549.233,46
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>78.943,88</b>	<b>10.627,99</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	78.943,88	10.627,99
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>18.882,07</b>	<b>538.605,47</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Selekcji

**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>0,00</b>	<b>304.333,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>21.056,12</b>	<b>232.950,17</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27.350,36</b>	<b>355.960,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25.348,75	319.916,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2.001,61	36.044,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6.294,24</b>	<b>123.010,70</b>
1.	tytułem wykupu	261,81	14.272,79
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
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	155,67	1.261,45
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5.876,76	107.476,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2.174,05</b>	<b>1.322,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18.882,07</b>	<b>538.605,47</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Selekcji

**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	0,000	32.129,101
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.933,232	57.316,747
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	9,4722
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,7455	8,9797
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,0855	9,5212
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,7671	9,3970



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Selekcji

**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>549.233,46</b>	<b>101,97%</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	316.803,59	58,82%
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	232.429,87	43,15%
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>10.627,99</b>	<b>1,97%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>538.605,47</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	427.654,12	79,40%
2.	zagraniczne - kraje UE	110.951,35	20,60%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%