



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Aktywnej Alokacji

**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>7.296.478,79</b>	<b>7.994.227,50</b>
1.	lokaty	7.293.565,03	7.991.918,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>2.913,76</b>	<b>2.308,59</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	2.913,76	2.308,59
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>123.540,29</b>	<b>74.723,52</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	123.540,29	74.723,52
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7.172.938,50</b>	<b>7.919.503,98</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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>5.884.524,31</b>	<b>7.829.363,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1.124.647,58</b>	<b>217.783,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1.589.467,98</b>	<b>1.400.938,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.555.819,14	1.373.973,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	33.648,84	26.965,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>464.820,40</b>	<b>1.183.155,50</b>
1.	tytułem wykupu	280.467,42	908.509,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1.424,82	6.440,53
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24.333,61	3.322,38
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7.091,55	18.625,51
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	151.503,00	246.257,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>163.766,61</b>	<b>-127.643,02</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7.172.938,50</b>	<b>7.919.503,98</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**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	418.116,109	563.129,881
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	495.440,534	578.923,805
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,0739	13,9033
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,0012	13,2024
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,1155	14,1130
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,4779	13,6797



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7.991.918,91</b>	<b>100,91%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2.462.249,66	31,09%
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	512.995,12	6,48%
4.	akcje	409.920,91	5,18%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4.380.058,04	55,31%
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	226.695,18	2,86%
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>2.308,59</b>	<b>0,03%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>74.723,52</b>	<b>0,94%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7.919.503,98</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	7.883.827,32	99,55%
2.	zagraniczne - kraje UE	25.642,95	0,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	10.033,71	0,13%