



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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>105.052.779,68</b>	<b>175.558.184,48</b>
1.	lokaty	105.052.779,68	175.408.295,67
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>149.888,81</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	149.888,81
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</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	1.000,00	1.000,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>105.051.779,68</b>	<b>175.557.184,48</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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>80.202.846,10</b>	<b>146.254.182,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>22.607.095,49</b>	<b>27.153.831,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27.070.046,27</b>	<b>38.299.232,80</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21.323.371,43	37.586.559,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5.746.674,84	712.673,79
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4.462.950,78</b>	<b>11.145.401,24</b>
1.	tytułem wykupu	2.477.105,59	6.439.160,09
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	220.597,18	399.217,96
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	719.970,99	1.264.148,12
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.045.277,02	3.042.875,07
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2.241.838,09</b>	<b>2.149.169,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>105.051.779,68</b>	<b>175.557.184,48</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7.760.614,450	13.602.383,066
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9.928.622,840	16.113.555,253
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,3346	10,7521
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,2668	10,7216
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,5861	10,9207
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,5807	10,8950



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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>175.408.295,67</b>	<b>99,92%</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	174.501.934,08	99,40%
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	906.361,59	0,52%
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>149.888,81</b>	<b>0,09%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>175.557.184,48</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	130.583.369,08	74,38%
2.	zagraniczne - kraje UE	44.973.815,40	25,62%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%