



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

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>539.222,50</b>	<b>517.839,28</b>
1.	lokaty	539.222,50	420.320,37
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>97.518,91</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	97.518,91
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>617,03</b>	<b>656,66</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	617,03	656,66
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>538.605,47</b>	<b>517.182,62</b>



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

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>304.333,27</b>	<b>644.796,94</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>232.950,17</b>	<b>-160.983,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>355.960,87</b>	<b>152.208,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	319.916,18	136.867,51
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	36.044,69	15.340,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>123.010,70</b>	<b>313.191,68</b>
1.	tytułem wykupu	14.272,79	213.429,52
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	1.261,45	5.503,64
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	107.476,46	94.258,52
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1.322,03</b>	<b>33.369,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>538.605,47</b>	<b>517.182,62</b>



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

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	32.129,101	66.860,600
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	57.316,747	51.050,521
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,4722	9,6439
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,9797	9,6484
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,5212	10,2162
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,3970	10,1308



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Selekcji

**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>420.320,37</b>	<b>81,27%</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	397.506,44	76,86%
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	22.813,93	4,41%
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>97.518,91</b>	<b>18,86%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>656,66</b>	<b>0,13%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>517.182,62</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	445.797,66	86,20%
2.	zagraniczne - kraje UE	71.384,96	13,80%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%