



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	19.305.498,36	16.390.682,37
1.	lokaty	19.305.498,36	16.390.682,37
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	88.123,75	79.683,92
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	88.123,75	79.683,92
III.	Aktywa netto (I-II)	19.217.374,61	16.310.998,45



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	18.129.333,50	18.093.174,32
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	74.453,20	-1.307.808,71
I.	Zwiększenia funduszu	4.585.161,07	2.301.215,71
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.770.618,80	1.597.944,17
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2.814.542,27	703.271,54
II.	Zmniejszenia funduszu	4.510.707,87	3.609.024,42
1.	tytułem wykupu	1.233.725,44	1.379.363,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12.226,41	2.369,26
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13.488,31	13.956,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	199.342,45	186.154,34
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3.051.925,26	2.027.180,08
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1.013.587,91	-474.367,16
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19.217.374,61	16.310.998,45



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2.372.732,014	2.358.892,118
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.400.191,668	2.204.397,504
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,6407	7,6702
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,9833	7,3107
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,0709	7,7079
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	8,0066	7,3993



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	16.390.682,37	100,49%
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	15.633.724,69	95,85%
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	756.957,68	4,64%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	79.683,92	0,49%
V.	Aktywa netto (w tym)	16.310.998,45	100,00%
1.	krajowe	677.273,76	4,15%
2.	zagraniczne - kraje UE	15.633.724,69	95,85%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%