



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Templeton Global Total Return Fund (USD)

**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>152 573 080,55</b>	<b>117 786 665,94</b>
1.	lokaty	152 236 846,45	117 786 665,94
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>336 234,10</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	336 234,10	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>152 573 080,55</b>	<b>117 786 665,94</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return Fund (USD)

**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>146 482 099,92</b>	<b>152 573 080,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 860 268,83</b>	<b>-13 485 744,85</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>64 145 915,67</b>	<b>60 385 598,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 831 166,46	18 841 462,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	41 314 749,21	41 544 136,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>74 006 184,50</b>	<b>73 871 343,58</b>
1.	tytułem wykupu	20 747 093,47	20 042 674,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	719 697,74	228 521,04
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 416,42	5 451,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 369 435,34	2 381 080,22
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	50 161 541,53	51 213 616,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>15 951 249,46</b>	<b>-21 300 669,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>152 573 080,55</b>	<b>117 786 665,94</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return Fund (USD)

**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	1 482 974,085	1 369 863,614
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 369 863,614	1 234 371,237
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	98,7759	111,3783
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	90,8412	95,4224
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,0512	113,1172
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	111,3783	95,4224



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return Fund (USD)

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>117 786 665,94</b>	<b>100,00%</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	117 786 665,94	100,00%
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	0,00	0,00%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>117 786 665,94</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	117 786 665,94	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%