



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Ipopema Short Equity

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	4.456.350,85	16.342.007,80
1.	lokaty	4.456.350,85	15.658.904,34
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	683.103,46
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	683.103,46
II.	Zobowiązania	31.530,78	0,00
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	31.530,78	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	4.424.820,07	16.342.007,80



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Ipopema Short Equity

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	6.530.337,15	17.010.481,12
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2.114.729,08	968.018,55
I.	Zwiększenia funduszu	13.833.769,17	97.039.797,43
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	340.114,66	1.684.578,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13.493.654,51	95.355.218,69
II.	Zmniejszenia funduszu	15.948.498,25	96.071.778,88
1.	tytułem wykupu	130.010,30	2.302.204,39
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8.246,36	3.729,98
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	27.629,82	144.062,69
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15.782.611,77	93.621.781,82
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	9.212,00	-1.636.491,87
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4.424.820,07	16.342.007,80



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Ipopema Short Equity

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	67.483,075	150.588,537
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	46.788,834	143.767,114
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	96,7700	112,9600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,1400	103,9300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,5800	122,9300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	94,5700	113,6700



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Ipopema Short Equity

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	15.658.904,34	95,82%
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	15.658.904,34	95,82%
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%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	683.103,46	4,18%
IV.	Zobowiązania	0,00	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	16.342.007,80	100,00%
1.	krajowe	16.342.007,80	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%