



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**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>468.977,13</b>	<b>1.098.462,44</b>
1.	lokaty	468.977,13	1.098.462,44
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>7.478,22</b>	<b>9.457,59</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	7.478,22	9.457,59
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>461.498,91</b>	<b>1.089.004,85</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**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>4.838,02</b>	<b>1.170.130,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>483.475,88</b>	<b>-17.908,96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>564.763,00</b>	<b>102.203,74</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	546.380,00	11.772,40
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	18.383,00	90.431,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>81.287,12</b>	<b>120.112,70</b>
1.	tytułem wykupu	80.769,04	219,09
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	614,85	8.386,84
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	-96,77	111.506,77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-26.814,99</b>	<b>-63.217,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>461.498,91</b>	<b>1.089.004,85</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**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	102,111	23.111,414
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9.106,135	22.701,790
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	47,3800	50,6300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	46,2000	45,8700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	54,3800	51,0000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	50,6800	47,9700



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**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>1.098.462,44</b>	<b>100,87%</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	1.098.462,44	100,87%
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>9.457,59</b>	<b>0,87%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1.089.004,85</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1.089.004,85	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%