



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - NN Europejski Spółek Dywidendowych

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
	(w zł)		
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5.835.997,67</b>	<b>6.290.573,32</b>
1.	lokaty	5.674.493,56	6.290.573,32
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>161.504,11</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	161.504,11	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>30.134,10</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	30.134,10
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5.835.997,67</b>	<b>6.260.439,22</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NN Europejski Spółek Dywidendowych

**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>17.732,41</b>	<b>7.871.295,63</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5.954.249,45</b>	<b>-753.400,92</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6.392.713,21</b>	<b>310.632,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.509.801,04	150.424,73
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	882.912,17	160.208,05
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>438.463,76</b>	<b>1.064.033,70</b>
1.	tytułem wykupu	223.194,90	252.389,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	410,39	367,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	14.853,69	50.543,76
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	200.004,78	760.732,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-135.984,19</b>	<b>-857.455,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5.835.997,67</b>	<b>6.260.439,22</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NN Europejski Spółek Dywidendowych

**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	118,366	50.116,488
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	34.384,008	44.717,423
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	149,8100	157,0600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	145,5000	127,8500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	181,4900	157,0600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	169,7300	140,0000



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NN Europejski Spółek Dywidendowych

**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>6.290.573,32</b>	<b>100,48%</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	6.290.573,32	100,48%
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>30.134,10</b>	<b>0,48%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6.260.439,22</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	6.260.439,22	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%