



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**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>1 564 439,69</b>	<b>1 267 100,04</b>
1.	lokaty	1 564 439,69	1 267 100,04
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>87 178,71</b>	<b>10 177,63</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	87 178,71	10 177,63
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 477 260,98</b>	<b>1 256 922,41</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**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>88 777,10</b>	<b>1 469 533,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 425 285,95</b>	<b>-208 165,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 508 226,30</b>	<b>5 677,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 266 647,00	5 677,50
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	241 579,30	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>82 940,35</b>	<b>213 843,26</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	100 382,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	41 852,02	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	5 044,40	10 092,66
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	36 043,93	103 368,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-36 802,07</b>	<b>-4 444,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 477 260,98</b>	<b>1 256 922,41</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	328,427	5 561,989
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 478,845	4 773,002
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	270,3100	264,2100
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	269,6300	256,7400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	279,0800	268,0900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	269,6300	263,3400



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 267 100,04</b>	<b>100,81%</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	1 267 100,04	100,81%
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>10 177,63</b>	<b>0,81%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 256 922,41</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 256 922,41	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%