



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - KBC Akcji Małych i Średnich 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>1.798.208,54</b>	<b>1.899.172,86</b>
1.	lokaty	1.787.821,42	1.899.172,86
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>10.387,12</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	10.387,12	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>34.243,36</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	34.243,36
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1.798.208,54</b>	<b>1.864.929,50</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - KBC Akcji Małych i Średnich 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>0,00</b>	<b>2.174.045,33</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1.871.353,60</b>	<b>-175.217,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2.031.386,14</b>	<b>87.316,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.703.512,97	43.220,79
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	327.873,17	44.096,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>160.032,54</b>	<b>262.534,22</b>
1.	tytułem wykupu	3.363,91	37.031,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28.118,54	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	64,06	90,08
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4.134,19	14.816,46
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	124.351,84	210.596,15
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-73.145,06</b>	<b>-133.898,50</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1.798.208,54</b>	<b>1.864.929,50</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - KBC Akcji Małych i Średnich Spółek

**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	0,000	27.016,843
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	21.852,091	24.701,053
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	76,7000	80,4700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	75,8500	72,8700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,1000	80,4700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	82,2900	75,5000



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - KBC Akcji Małych i Średnich Spółek

**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>1.899.172,86</b>	<b>101,84%</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	1.899.172,86	101,84%
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>34.243,36</b>	<b>1,84%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1.864.929,50</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1.864.929,50	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%