



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - IPOPEMA Akcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             | (w zł)  | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>11.324,49</b>   | <b>37.483,31</b>                              |
| 1.          | lokaty  | 11.324,49  | 37.483,31                                     |
| 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>7.183,82</b>  | <b>4.198,44</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   | 7.183,82   | 4.198,44                                      |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>4.140,67</b>  | <b>33.284,87</b>                              |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - IPOPEMA Akcji

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>0,00</b>   | <b>13.010,94</b>               |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>3.816,18</b>   | <b>24.354,44</b>               |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>9.652,34</b>   | <b>62.833,57</b>               |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 4.589,17  | 39.503,10                      |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 5.063,17  | 23.330,47                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>5.836,16</b>   | <b>38.479,13</b>               |
| 1.         | tytułem wykupu   | 0,00  | 1.699,50                       |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 12,41   | 36,04                          |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 41,69   | 173,83                         |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 5.782,06  | 36.569,76                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>324,49</b>   | <b>-4.080,51</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>4.140,67</b>   | <b>33.284,87</b>               |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - IPOPEMA Akcji

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

|            | <b>Pozycja</b>  | <b>Analogiczny okres<br/>sprawozdawczy<br/>poprzedniego roku<br/>obrotowego</b> | <b>Bieżący okres<br/>sprawozdawczy</b> |
|------------|---|---|--|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 0,000   | 121,100                                |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 34,679  | 321,531                                |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 112,0200  | 107,4400                               |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 111,7200  | 97,3400                                |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 128,2300  | 111,4600                               |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 119,4000  | 103,5200                               |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - IPOPEMA Akcji

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             |  | <b>Wartość bilansowa<br/>(w zł)</b> | <b>Udział w aktywach<br/>netto funduszu (w %)</b> |
|-------------|--|-------------------------------------|---|
|             | <b>1</b>   | <b>2</b>                            | <b>3</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>37.483,31</b>                    | <b>112,61%</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  | 37.483,31                           | 112,61%   |
| 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>4.198,44</b>                     | <b>12,61%</b>                                     |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>33.284,87</b>                    | <b>100,00%</b>                                    |
| 1.          | krajowe  | 33.284,87                           | 100,00%   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                                | 0,00%   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                                | 0,00%   |