



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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>1.089.004,85</b>  | <b>1.116.797,27</b>                     |
| 1.          | lokaty  | 1.089.004,85   | 1.116.797,27                            |
| 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>0,00</b>  | <b>0,00</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   | 0,00                                    |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>1.089.004,85</b>  | <b>1.116.797,27</b>                     |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**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>1.170.130,88</b>   | <b>1.130.689,73</b>            |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-17.908,96</b>   | <b>-148.644,10</b>             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>102.203,74</b>   | <b>205.337,85</b>              |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 11.772,40   | 85.161,20                      |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 90.431,34   | 120.176,65                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>120.112,70</b>   | <b>353.981,95</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu   | 219,09  | 310.611,95                     |
| 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 | 8.386,84  | 9.329,94                       |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 111.506,77  | 34.040,06                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-63.217,07</b>   | <b>134.751,64</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1.089.004,85</b>   | <b>1.116.797,27</b>            |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

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

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 23.111,414  | 21.229,623                     |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 22.701,790  | 18.842,539                     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 50,6300   | 53,2600                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 45,8700   | 53,2600                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 51,0000   | 60,1200                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 47,9700   | 59,2700                        |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BPH Akcji Dynamicznych Spółek

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|---|
|             | 1  | 2                           | 3   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>1.116.797,27</b>         | <b>100,00%</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  | 1.116.797,27                | 100,00%                                   |
| 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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>1.116.797,27</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe  | 1.116.797,27                | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                                     |