



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Aviva Investors Polskich Akcji

**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>261.087,01</b>  | <b>615.820,55</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 261.087,01   | 615.820,55                              |
| 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>261.087,01</b>  | <b>615.820,55</b>                       |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Polskich 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>415.236,05</b>   | <b>333.609,38</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-138.782,32</b>  | <b>233.119,66</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>105.779,68</b>   | <b>409.500,64</b>              |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 4.678,30  | 281.891,11                     |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 101.101,38  | 127.609,53                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>244.562,00</b>   | <b>176.380,98</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu   | 129.918,74  | 150.027,51                     |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 106,35  | 0,00                           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2.279,67  | 3.339,64                       |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 112.257,24  | 23.013,83                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-15.366,72</b>   | <b>49.091,51</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>261.087,01</b>   | <b>615.820,55</b>              |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Polskich Akcji

**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  | 1.023,707   | 735,357                        |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 655,668   | 1.203,268                      |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 405,6200  | 453,6700                       |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 371,5900  | 453,6700                       |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 420,3600  | 516,0100                       |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 398,2000  | 511,7900                       |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Polskich 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>615.820,55</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  | 615.820,55                          | 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>615.820,55</b>                   | <b>100,00%</b>                                    |
| 1.          | krajowe  | 615.820,55                          | 100,00%   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                                | 0,00%   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                                | 0,00%   |