



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NOVO Akcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>7 926 088,95</b> | <b>4 679 941,77</b> |
| 1.          | lokaty  | 7 926 088,95        | 4 679 941,77        |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 4.          | należności  | 0,00                | 0,00                |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                | 0,00                |
| 4.2.        | pozostałe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>2 679 299,04</b> | <b>36 378,53</b>    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                | 0,00                |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia                                      | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | pozostałe   | 2 679 299,04        | 36 378,53           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>5 246 789,91</b> | <b>4 643 563,24</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NOVO Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | Okres poprzedni     | Okres bieżący        |
|------------|--|---------------------|----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>3 134 659,57</b> | <b>5 246 789,91</b>  |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>1 512 525,06</b> | <b>972 920,51</b>    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>9 536 124,44</b> | <b>12 625 803,02</b> |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 3 464 821,47        | 3 264 835,03         |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00                | 0,00                 |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 6 071 302,97        | 9 360 967,99         |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>8 023 599,39</b> | <b>11 652 882,51</b> |
| 1.         | tytułem wykupu   | 483 357,12          | 583 221,65           |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 151,36              | 4 133,92             |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 55 654,28           | 60 515,88            |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00                | 0,00                 |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 59 104,91           | 75 056,29            |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00                | 0,00                 |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 7 425 331,71        | 10 929 954,76        |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>599 605,28</b>   | <b>-1 576 147,18</b> |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>5 246 789,91</b> | <b>4 643 563,24</b>  |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NOVO Akcji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 14 162,192      | 21 401,493    |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 21 401,493      | 24 091,119    |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>                   |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 221,3400        | 245,1600      |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 204,5900        | 189,2100      |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 247,7900        | 257,8300      |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 245,1600        | 192,7500      |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - NOVO Akcji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
|             | 1  | 2                           | 3                                   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</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  | 4 679 941,77                | 100,00%                             |
| 7.          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 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>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                       | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>36 378,53</b>            | <b>0,78%</b>                        |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>4 643 563,24</b>         | <b>99,22%</b>                       |
| 1.          | krajowe  | 4 643 563,24                | 99,22%                              |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%                               |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                               |