



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Novo Obligacji Przedsiębiorstw

**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>18.023.691,07</b>   | <b>15.360.092,97</b>                          |
| 1.          | lokaty  | 18.023.691,07  | 15.360.092,97                                 |
| 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>18.023.691,07</b>   | <b>15.360.092,97</b>                          |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Novo Obligacji Przedsiębiorstw

**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>18.149.393,17</b>  | <b>18.117.771,18</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-611.344,34</b>  | <b>-2.781.928,20</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>5.451.121,12</b>   | <b>2.843.350,40</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 1.625.296,22  | 1.145.318,38                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 3.825.824,90  | 1.698.032,02                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>6.062.465,46</b>   | <b>5.625.278,60</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 1.761.815,38  | 2.268.862,90                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 2.368,59  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 248,35  | 150,95                         |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 102.008,96  | 90.955,37                      |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 4.196.024,18  | 3.265.309,38                   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>485.642,24</b>   | <b>24.249,99</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>18.023.691,07</b>  | <b>15.360.092,97</b>           |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Novo Obligacji Przedsiębiorstw

**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  | 80.165,164  | 79.206,834                             |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 77.544,599  | 67.004,419                             |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 226,4000  | 228,7400                               |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 225,7900  | 223,8900                               |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 232,4300  | 235,7600                               |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 232,4300  | 229,2400                               |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Novo Obligacji Przedsiębiorstw

**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>15.360.092,97</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  | 15.360.092,97               | 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>15.360.092,97</b>        | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe  | 15.360.092,97               | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                                     |