



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Obligacji

**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>2.228.028,02</b>  | <b>2.262.607,89</b>                           |
| 1.          | lokaty  | 2.228.028,02   | 2.262.607,89                                  |
| 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>10.839,14</b>   | <b>11.018,87</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   | 10.839,14  | 11.018,87                                     |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>2.217.188,88</b>  | <b>2.251.589,02</b>                           |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

**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>2.011.149,07</b>   | <b>2.217.188,88</b>            |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>179.201,28</b>   | <b>19.582,00</b>               |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>512.169,43</b>   | <b>417.289,50</b>              |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 278.449,20  | 268.795,69                     |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 233.720,23  | 148.493,81                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>332.968,15</b>   | <b>397.707,50</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu   | 171.283,41  | 246.534,19                     |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 4.044,96  | 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 | 41.087,72   | 43.692,76                      |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 116.552,06  | 107.480,55                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>26.838,53</b>  | <b>14.818,14</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>2.217.188,88</b>   | <b>2.251.589,02</b>            |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

**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  | 135.076,168   | 149.914,392                    |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 149.914,392   | 154.223,708                    |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 14,8890   | 14,7897                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 14,4768   | 14,5230                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 15,1871   | 14,9971                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 14,7897   | 14,5995                        |



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

**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>2.262.607,89</b>         | <b>100,49%</b>                            |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2.223.686,90                | 98,76%                                    |
| 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  | 26.131,23                   | 1,16%                                     |
| 4.          | akcje  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 5.          | udziały  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 6.          | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 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   | 12.789,76                   | 0,57%                                     |
| 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>11.018,87</b>            | <b>0,49%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>2.251.589,02</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe  | 2.251.589,02                | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                                     |