



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Grupowy Obligacji C

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7 270 502,82	8 455 903,24
1.	lokaty	7 236 571,87	8 455 903,24
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	0,00	0,00
4.	należności	33 930,95	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	33 930,95	0,00
II.	Zobowiązania	15 472,78	121 509,01
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	15 472,78	121 509,01
III.	Aktywa netto (I-II)	7 255 030,04	8 334 394,23



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Obligacji C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5 599 254,26	7 255 030,04
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 514 767,98	304 998,53
I.	Zwiększenia funduszu	2 441 407,22	2 444 543,16
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 823 488,30	1 262 824,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	617 918,92	1 181 718,73
II.	Zmniejszenia funduszu	926 639,24	2 139 544,63
1.	tytułem wykupu	447 439,66	1 421 239,79
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	203,78	288,11
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	54 600,78	65 814,04
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	424 395,02	652 202,69
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	141 007,80	774 365,66
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 255 030,04	8 334 394,23



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Grupy Obligacji C

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	400 361,393	511 674,310
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	511 674,310	536 284,295
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,9855	14,1790
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,8014	14,0301
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,3967	15,6167
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,1790	15,5410



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Grupowy Obligacji C

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	8 455 903,24	101,46%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 717 094,42	92,59%
1.1.	obligacje	7 717 094,42	92,59%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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	308 188,64	3,70%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	204 614,98	2,46%
3.2.	pozostałe	103 573,66	1,24%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	296 421,07	3,56%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	296 421,07	3,56%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	134 199,11	1,61%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	121 509,01	1,46%
VI.	Aktywa netto (w tym)	8 334 394,23	100,00%
1	krajowe	8 334 394,23	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%