



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 932 897,21</b>	<b>2 118 426,11</b>
1.	lokaty	1 932 897,21	2 118 426,11
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>48 582,04</b>	<b>11 536,84</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	48 582,04	11 536,84
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 884 315,17</b>	<b>2 106 889,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 743 509,90</b>	<b>2 011 149,07</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>52 243,02</b>	<b>131 568,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>266 439,14</b>	<b>341 378,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	144 105,07	143 153,59
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	122 334,07	198 225,13
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>214 196,12</b>	<b>209 810,28</b>
1.	tytułem wykupu	79 593,58	130 324,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 459,90
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	17 008,58	19 702,05
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	117 593,96	58 323,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>88 562,25</b>	<b>-35 828,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 884 315,17</b>	<b>2 106 889,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

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	127 018,730	135 076,168
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	131 968,706	145 194,563
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,7264	14,8890
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,5699	14,4768
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,2860	15,1871
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,2785	14,5108



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 118 426,11</b>	<b>100,55%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 027 606,80	96,24%
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	75 285,99	3,57%
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, 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	15 533,32	0,74%
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>11 536,84</b>	<b>0,55%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 106 889,27</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	2 106 889,27	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%