



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Obligacji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>184 565 138,13</b>	<b>206 365 958,31</b>
1.	lokaty	184 565 138,13	206 365 958,31
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>1 620 685,97</b>	<b>2 090 487,75</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	1 620 685,97	2 090 487,75
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>182 944 452,16</b>	<b>204 275 470,56</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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>132 341 329,25</b>	<b>182 944 452,16</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>35 892 508,64</b>	<b>18 980 981,05</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>102 628 106,24</b>	<b>93 650 085,47</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	41 081 994,33	50 808 354,54
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	61 546 111,91	42 841 730,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>66 735 597,60</b>	<b>74 669 104,42</b>
1.	tytułem wykupu	23 042 539,12	22 741 888,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	212 353,01	477 995,34
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	234 485,86	191 007,39
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 578 697,75	3 659 348,44
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	40 667 521,86	47 598 864,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 710 614,27</b>	<b>2 350 037,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>182 944 452,16</b>	<b>204 275 470,56</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	15 176 061,792	19 226 144,162
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	19 226 144,162	21 482 329,431
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,7204	9,5154
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,6255	9,2777
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,5655	9,7107
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,5154	9,5090



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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>206 365 958,31</b>	<b>101,02%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	196 180 080,51	96,04%
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	5 318 629,87	2,60%
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	4 867 247,93	2,38%
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>2 090 487,75</b>	<b>1,02%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>204 275 470,56</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	204 275 470,56	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%