



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Obligacji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>187.098.306,42</b>	<b>208.476.030,48</b>
1.	lokaty	187.098.306,42	208.476.030,48
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>1.858.275,78</b>	<b>2.160.769,98</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	1.858.275,78	2.160.769,98
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>185.240.030,64</b>	<b>206.315.260,50</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>182.944.452,16</b>	<b>204.275.470,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5.512.452,71</b>	<b>-1.270.609,91</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>47.863.169,97</b>	<b>36.471.706,85</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	27.633.847,70	19.400.399,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20.229.322,27	17.071.306,91
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>42.350.717,26</b>	<b>37.742.316,76</b>
1.	tytułem wykupu	9.502.337,36	18.175.459,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	163.445,86	139.100,76
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	103.597,01	45.014,99
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1.772.947,57	1.998.492,90
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	30.808.389,46	17.384.249,08
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3.216.874,23</b>	<b>3.310.399,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>185.240.030,64</b>	<b>206.315.260,50</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19.226.144,162	21.482.329,431
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	19.914.856,653	21.492.740,148
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,5154	9,5090
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,2777	9,4590
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,7107	9,6265
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,3016	9,5993



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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>208.476.030,48</b>	<b>101,05%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	193.532.309,84	93,80%
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	9.941.977,56	4,82%
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	5.001.743,08	2,42%
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>2.160.769,98</b>	<b>1,05%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>206.315.260,50</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	206.315.260,50	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%