



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Obligacji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             | (w zł)  | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>186 086 842,00</b>  | <b>193 115 820,54</b>                      |
| 1.          | lokaty  | 186 086 842,00   | 193 115 820,54                             |
| 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>625 856,64</b>  | <b>631 042,38</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   | 625 856,64   | 631 042,38                                 |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>185 460 985,36</b>  | <b>192 484 778,16</b>                      |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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>199 260 003,43</b>   | <b>185 460 985,36</b>          |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-21 620 502,69</b>   | <b>22 420,54</b>               |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>47 008 755,63</b>  | <b>72 055 983,56</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 33 130 432,56   | 29 820 127,94                  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 13 878 323,07   | 42 235 855,62                  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>68 629 258,32</b>  | <b>72 033 563,02</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 40 114 103,87   | 36 824 830,32                  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 500 474,19  | 526 758,17                     |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 85 864,99   | 72 307,15                      |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 3 827 405,75  | 3 835 946,12                   |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 24 101 409,52   | 30 773 721,26                  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>7 821 484,62</b>   | <b>7 001 372,26</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>185 460 985,36</b>   | <b>192 484 778,16</b>          |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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  | 21 100 228,03   | 19 109 248,08                  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 19 109 248,08   | 19 364 471,00                  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 9,44  | 9,71                           |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 9,41  | 9,69                           |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 9,71  | 9,94                           |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 9,71  | 9,94                           |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             |  | <b>Wartość bilansowa<br/>(w zł)</b> | <b>Udział w aktywach netto<br/>funduszu (w %)</b> |
|-------------|--|-------------------------------------|---|
|             | <b>1</b>   | <b>2</b>                            | <b>3</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>193 115 820,54</b>               | <b>100,33%</b>                                    |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 188 523 388,48                      | 97,94%  |
| 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  | 0,00                                | 0,00%   |
| 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   | 4 592 432,06                        | 2,39%   |
| 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>631 042,38</b>                   | <b>0,33%</b>                                      |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>192 484 778,16</b>               | <b>100,00%</b>                                    |
| 1.          | krajowe  | 192 484 778,16                      | 100,00%   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                                | 0,00%   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                                | 0,00%   |

