



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 013 105,21	1 219 477,80
1.	Lokaty	1 013 105,21	1 219 477,80
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	21 833,15	19 330,64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	21 833,15	19 330,64
III.	Aktywa netto (I - II)	991 272,06	1 200 147,16

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.****Fundusz Generali Obligacji****II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	747 146,32	991 272,06
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	204 079,36	141 903,48
I.	Zwiększenia funduszu	340 683,99	324 666,86
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	310 519,16	309 871,59
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	30 164,83	14 795,27
II.	Zmniejszenia funduszu	136 604,63	182 763,38
1.	Tytułem wykupu	46 874,25	115 660,74
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	263,52	318,28
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	50 072,57	42 306,48
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	17 426,14	21 905,17
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	21 968,15	2 572,71
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	40 321,36	67 050,48
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	35 263,33	57 779,72
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	142,66	0,00
3.	z listów zastawnych	548,57	503,01
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	2 254,13	2 466,38
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	165,60	1 312,34
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 947,07	4 989,03
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	274,98	78,86
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	991 272,06	1 200 147,16



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	6,44	9,71
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	572,44	670,67
4.	Koszty transakcyjne	13,89	8,89
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	16 833,37	21 215,90
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	17 426,14	21 905,17



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	66 192,951	85 638,315
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	85 638,315	99 386,952
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,2874	11,5751
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,1193	11,5703
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5777	12,1639
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,5751	12,0755



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		989 341,03	81,13%
1.1	Obligacje		989 341,03	81,13%
1.1.1	BGK20141024	26,1713	26 844,17	2,20%
1.1.2	DS1013	26,4854	26 732,21	2,19%
1.1.3	DS1015	0,5287	556,48	0,05%
1.1.4	DS1017	41,8479	41 205,15	3,38%
1.1.5	DS1019	52,3426	51 301,01	4,21%
1.1.6	DS1020	78,5139	75 384,37	6,18%
1.1.7	DZ0811	39,5658	40 065,12	3,29%
1.1.8	OK0113	52,3426	47 631,79	3,91%
1.1.9	OK0712	78,5139	73 253,51	6,01%
1.1.10	OK1012	104,6853	96 394,19	7,90%
1.1.11	PS0413	26,1713	27 400,32	2,25%
1.1.12	PS0414	77,6398	82 335,48	6,75%
1.1.13	PS0415	52,3426	54 733,12	4,49%
1.1.14	PS0511	0,2041	209,48	0,02%
1.1.15	WS0429	125,3711	126 923,16	10,41%
1.1.16	WS0922	120,3880	119 725,91	9,82%
1.1.17	WZ0118	98,4251	98 645,56	8,09%
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.	Listy zastawne		10 491,93	0,86%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		10 491,93	0,86%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		10 491,93	0,86%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	10,4685	10 491,93	0,86%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		47 475,91	3,89%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		47 475,91	3,89%
4.2.1	EFL 2011-01-28	2,6171	26 087,13	2,14%
4.2.2	LUKASBank110804	0,0209	21 388,78	1,75%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		0,00	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
7.	Udziały		0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0,00	0,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa		0,00	0,00%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0,00	0,00%
9.1	Opcje		0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe		0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe		0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe		0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru		0,00	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne		0,00	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
11.	Pożyczki		0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki		0,00	0,00%
12.	Nieruchomości		0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe		172 168,93	14,12%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	172 168,93	14,12%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		1 219 477,80	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1 219 477,80	100,00%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		0,00	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%