



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	133 794 416,17	184 565 138,13
1.	lokaty	133 794 416,17	184 565 138,13
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	1 453 086,92	1 620 685,97
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	1 453 086,92	1 620 685,97
III.	Aktywa netto (I-II)	132 341 329,25	182 944 452,16



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	145 592 978,43	132 341 329,25
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-16 275 805,30	35 892 508,64
I.	Zwiększenia funduszu	68 232 656,77	102 628 106,24
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 125 312,99	41 081 994,33
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 107 343,78	61 546 111,91
II.	Zmniejszenia funduszu	84 508 462,07	66 735 597,60
1.	tytułem wykupu	20 123 859,44	23 042 539,12
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	327 198,50	212 353,01
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	138 881,23	234 485,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 369 697,22	2 578 697,75
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	61 548 825,68	40 667 521,86
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 024 156,12	14 710 614,27
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	132 341 329,25	182 944 452,16



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Obligacji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	16 850 649,109	15 176 061,792
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	15 176 061,792	19 226 144,162
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,6402	8,7204
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,5078	8,6255
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,8802	9,5655
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,7204	9,5154



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Obligacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	184 565 138,13	100,89%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	168 439 320,76	92,07%
1.1.	obligacje	168 439 320,76	92,07%
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.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	6 726 765,67	3,68%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	4 466 086,28	2,44%
3.2.	pozostałe	2 260 679,39	1,24%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy 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%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	6 469 917,38	3,54%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	6 469 917,38	3,54%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	2 929 134,32	1,60%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	1 620 685,97	0,89%
VI.	Aktywa netto (w tym)	182 944 452,16	100,00%
1	krajowe	182 944 452,16	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%