



**Roczne 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
I.	Aktywa	184.565.138,13	206.365.958,31
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	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	1.620.685,97	2.090.487,75
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
III.	Aktywa netto (I-II)	182.944.452,16	204.275.470,56



**Roczne 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	132.341.329,25	182.944.452,16
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	35.892.508,64	18.980.981,05
I.	Zwiększenia funduszu	102.628.106,24	93.650.085,47
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
II.	Zmniejszenia funduszu	66.735.597,60	74.669.104,42
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 potrącanych 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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	14.710.614,27	2.350.037,35
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	182.944.452,16	204.275.470,56



Roczne 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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Obligacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	206.365.958,31	101,02%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	196.180.080,51	96,04%
1.1.	obligacje	196.180.080,51	96,04%
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	5.318.629,87	2,60%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	2.883.345,79	1,41%
3.2.	pozostałe	2.435.284,08	1,19%
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	0,00	0,00%
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	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%
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	2.090.487,75	1,02%
VI.	Aktywa netto (w tym)	204.275.470,56	100,00%
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%