



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Obligacji**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>715,922.35</b>	<b>1,144,454.28</b>
1.	Lokaty	715,883.48	1,144,316.13
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>38.87</b>	<b>138.15</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	138.15
3.2.	Pozostałe należności	38.87	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4,221.08</b>	<b>5,232.01</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	969.24	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,251.84	5,232.01
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>711,701.27</b>	<b>1,139,222.27</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>411,053.11</b>	<b>711,701.27</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>300,152.95</b>	<b>375,940.17</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>394,458.56</b>	<b>544,737.52</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	382,925.28	498,826.33
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	11,533.28	45,911.19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>94,305.61</b>	<b>168,797.35</b>
1.	Tytułem wykupu	24,327.88	33,666.60
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	62.06	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.04	-0.04
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	18,672.50	24,025.76
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	10,840.03	18,725.01
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	40,403.10	92,380.02
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>30,074.88</b>	<b>23,305.11</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	27,713.02	10,677.08
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	0.00
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	2,075.30	11,163.46
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	286.56	1,464.57
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0.00</b>	<b>28,275.72</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>29,579.67</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>711,701.27</b>	<b>1,139,222.27</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Obligacji**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	89.45	72.31
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	512.82	610.79
4.	Koszty transakcyjne	17.86	26.29
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	10,219.90	18,015.62
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>10,840.03</b>	<b>18,725.01</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Obligacji**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	66,044.491	110,721.427
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	110,721.427	176,241.182
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6.2239	6.4278
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.2239	6.4232
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.4350	6.4942
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.4278	6.4640



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>711,417.83</b>	<b>62.16%</b>
1.1 Obligacje		683,153.42	59.69%
1.1.1 DS0509	18	18,386.03	1.61%
1.1.2 DS1013	86	82,027.45	7.17%
1.1.3 DS1015	72	73,557.83	6.43%
1.1.4 DS1017	74	70,766.72	6.18%
1.1.5 DS1109	33	33,262.23	2.91%
1.1.6 DS1110	28	28,533.21	2.49%
1.1.7 DZ0109	15	15,925.04	1.39%
1.1.8 DZ0709	1	1,520.97	0.13%
1.1.9 DZ0811	43	42,800.03	3.74%
1.1.10 PS0310	94	97,226.17	8.50%
1.1.11 PS0412	45	44,634.76	3.90%
1.1.12 PS0511	114	110,440.29	9.65%
1.1.13 PS0608	0	438.12	0.04%
1.1.14 SP0308	170	17,674.03	1.54%
1.1.15 WZ0118	45	45,960.54	4.02%
1.2 Bony skarbowe		28,264.41	2.47%
1.2.1 BS080130	3	28,264.41	2.47%
1.3 Inne		0.00	0.00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
3.1.2 Pozostałe		0.00	0.00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		0.00	0.00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6. Akcje</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>7. Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>		<b>313,137.26</b>	<b>27.36%</b>
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		313,137.26	27.36%
11.4.1 PS0608_BSB	304	313,137.26	27.36%
<b>12. Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>		<b>119,761.04</b>	<b>10.46%</b>
13.1 Depozyt O/N	1	119,761.04	10.46%
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>1,144,316.13</b>	<b>99.99%</b>
15.1 Ulokowane na terenie RP		1,144,316.13	99.99%
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%