



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3,804,332.18	6,556,407.27
1.	Lokaty	3,804,332.18	6,556,407.27
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	8,526.68	146,431.07
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	8,526.68	146,431.07
III.	Aktywa netto (I - II)	3,795,805.50	6,409,976.20



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3,917,503.05	3,795,805.50
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-300,931.14	2,362,968.18
I.	Zwiększenia funduszu	1,780,641.88	5,209,017.08
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	901,234.69	1,571,742.40
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	879,407.19	3,637,274.68
II.	Zmniejszenia funduszu	2,081,573.02	2,846,048.90
1.	Tytułem wykupu	975,901.93	1,426,667.15
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5,689.25	5,588.48
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	193,142.51	213,666.43
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	43,719.91	103,012.93
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	35,129.37	54,080.48
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	827,990.05	1,043,033.43
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	161,596.88	298,580.70
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	77,448.03	96,246.27
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	11,049.26	42,853.46
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	67,972.21	99,568.71
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	47,824.11
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	420.70	4,135.87
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	4,706.68	7,952.28
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	17,636.71	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	47,378.18
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3,795,805.50	6,409,976.20



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	34.10	75.96
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,734.69	3,487.24
4.	Koszty transakcyjne	34.77	70.03
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	33,325.81	50,447.25
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	35,129.37	54,080.48



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

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	317,013.160	296,853.870
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	296,853.870	479,774.273
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.3576	12.7868
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.3586	13.0791
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.7868	13.3604
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.7868	13.3604



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		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:		4,286,238.75	65.37%
1.1	Obligacje		2,986,184.63	45.55%
1.1.1	DS0509	144.85	149,668.18	2.28%
1.1.2	DZ0709	5.79	6,040.32	0.09%
1.1.3	WZ0911	2,271.32	2,266,278.80	34.57%
1.1.4	WZ0118	579.42	564,197.33	8.61%
1.2	Bony skarbowe		622,462.35	9.49%
1.2.1	BS090617	63.74	622,462.35	9.49%
1.3	Inne		677,591.77	10.33%
1.3.1	PKP_091004_1	2.32	236,275.53	3.60%
1.3.2	PKP_091004_2	2.03	205,911.08	3.14%
1.3.3	PKP_091004_3	1.74	176,425.77	2.69%
1.3.4	PKP_091004_4	0.58	58,979.40	0.90%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		1,005,803.52	15.34%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,005,803.52	15.34%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,005,803.52	15.34%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	168.03	170,752.31	2.60%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	811.19	835,051.21	12.74%
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		716,340.35	10.93%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		716,340.35	10.93%
4.2.1	ToyotaBank090126	3.07	305,627.06	4.66%
4.2.2	EFL090629	23.18	231,246.46	3.53%
4.2.3	LUKAS110804	0.17	179,466.83	2.74%
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%
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		548,024.65	8.36%
13.1	Depozyt O/N	1.00	548,024.65	8.36%
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:		6,556,407.27	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		6,556,407.27	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%