



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,144,454.28	1,846,027.47
1.	Lokaty	1,144,316.13	1,846,027.47
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	138.15	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	138.15	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	5,232.01	40,406.08
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	5,232.01	40,406.08
III.	Aktywa netto (I - II)	1,139,222.27	1,805,621.39



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	711,701.27	1,139,222.27
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	375,940.17	575,613.49
I.	Zwiększenia funduszu	544,737.52	785,854.83
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	498,826.33	612,960.14
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	45,911.19	172,894.69
II.	Zmniejszenia funduszu	168,797.35	210,241.34
1.	Tytułem wykupu	33,666.60	101,307.25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	1,036.95
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-0.04	-3,100.77
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	24,025.76	29,281.93
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18,725.01	28,599.36
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	92,380.02	53,116.62
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	23,305.11	107,632.58
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10,677.08	90,795.39
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	5.59
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	2,120.97
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	11,163.46	12,850.11
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,464.57	1,860.52
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	28,275.72	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	16,846.95
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,139,222.27	1,805,621.39



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

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	72.31	23.45
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	610.79	955.40
4.	Koszty transakcyjne	26.29	43.15
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18,015.62	27,577.36
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	18,725.01	28,599.36



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	110,721.427	176,241.182
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	176,241.182	266,256.933
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6.4278	6.4640
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.4232	6.4000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.4942	6.7921
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.4640	6.7815



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		1,643,468.46	89.03%
1.1	Obligacje		1,582,139.07	85.71%
1.1.1	DS0509	44.92	46,417.41	2.51%
1.1.2	DS1013	225.16	223,432.70	12.10%
1.1.3	DS1015	90.76	95,080.26	5.15%
1.1.4	DS1017	71.83	71,808.53	3.89%
1.1.5	DS1019	179.70	181,513.23	9.83%
1.1.6	DS1109	52.29	52,871.60	2.86%
1.1.7	DS1110	143.76	146,789.06	7.95%
1.1.8	DZ0109	23.92	25,403.86	1.38%
1.1.9	DZ0709	2.34	2,435.31	0.13%
1.1.10	DZ0811	67.92	68,619.23	3.72%
1.1.11	PS0310	148.32	154,985.63	8.40%
1.1.12	PS0412	206.65	209,965.67	11.37%
1.1.13	PS0414	89.85	94,285.89	5.11%
1.1.14	PS0511	0.35	350.67	0.02%
1.1.15	WS0429	63.42	64,073.78	3.47%
1.1.16	WS0922	71.88	74,797.61	4.05%
1.1.17	WZ0118	71.18	69,308.63	3.75%
1.2	Bony skarbowe		61,329.39	3.32%
1.2.1	BS090218	2.70	26,768.39	1.45%
1.2.2	BS091007	3.59	34,561.00	1.87%
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		18,032.72	0.98%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		18,032.72	0.98%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		18,032.72	0.98%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	17.97	18,032.72	0.98%
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		55,513.47	3.01%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		55,513.47	3.01%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.04	37,106.02	2.01%
4.2.2	NFI EMPIK_080320	0.18	18,407.45	1.00%
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		129,012.82	6.99%
13.1	Depozyt O/N	1.00	129,012.82	6.99%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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:		1,846,027.47	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,846,027.47	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%