



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 2 606 386,23 | 3 545 025,80 |
| 1. | lokaty | 2 606 386,23 | 3 542 595,02 |
| 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 | 2 430,78 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 2 430,78 |
| II. | Zobowiązania | 53 999,97 | 16 168,72 |
| 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 | 53 999,97 | 16 168,72 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 2 552 386,26 | 3 528 857,08 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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 | 2 424 395,77 | 2 552 386,26 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -32 754,66 | 805 271,42 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 621 324,79 | 1 479 197,53 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 515 435,85 | 474 463,92 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 105 888,94 | 1 004 733,61 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 654 079,45 | 673 926,11 |
| 1. | tytułem wykupu | 536 874,60 | 541 409,71 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 4 933,38 | 6 013,99 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | -11 631,58 | -3 863,49 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 51 241,03 | 55 099,11 |
| 6. | pozostałe koszty | 24 438,83 | 18 107,05 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 48 223,19 | 57 159,74 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 160 745,15 | 171 199,40 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2 552 386,26 | 3 528 857,08 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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 | 348 603,194 | 351 796,099 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 351 796,099 | 467 274,507 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 6,9546 | 7,2553 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,9517 | 7,1765 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 7,3083 | 7,5534 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 7,2553 | 7,5520 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 635 661,27 | 74,35% |
| 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 | 205 761,28 | 5,80% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach 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% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 602 040,63 | 16,98% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 99 131,84 | 2,80% |
| 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 | 2 430,78 | 0,07% |
| V. | Zobowiązania | 16 168,72 | 0,46% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 3 528 857,08 | 99,54% |
| 1. | krajowe | 3 528 857,08 | 99,54% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |