



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 219 477,80	1 453 081,24
1.	lokaty	1 219 477,80	1 453 077,90
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	3,34
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	3,34
II.	Zobowiązania	19 330,64	17 350,64
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	19 330,64	17 350,64
III.	Aktywa netto (I-II)	1 200 147,16	1 435 730,60



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	991 272,06	1 200 147,16
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	141 824,62	156 979,77
I.	Zwiększenia funduszu	324 666,86	397 983,51
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	309 871,59	312 401,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 795,27	85 582,07
II.	Zmniejszenia funduszu	182 842,24	241 003,74
1.	tytułem wykupu	115 660,74	166 112,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	318,28	1 233,61
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	42 306,48	38 127,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	21 905,17	25 154,18
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 651,57	10 376,10
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	67 050,48	78 603,67
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 200 147,16	1 435 730,60



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	85 638,315	99 386,952
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	99 386,952	114 223,366
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,5751	12,0755
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5703	11,9444
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1639	12,5719
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,0755	12,5695



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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	1 081 077,89	74,40%
1.1.	obligacje	1 081 077,89	74,40%
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	84 397,79	5,81%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	49 799,07	3,43%
3.2.	pozostałe	34 598,72	2,38%
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	246 940,98	16,99%
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	246 940,98	16,99%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	40 661,24	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	3,34	0,00%
V.	Zobowiązania	17 350,64	1,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 435 730,60	98,81%
1	krajowe	1 435 730,60	98,81%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%