



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	70 985 741,82	105 581 180,12
1.	lokaty	70 752 780,77	105 580 937,29
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	232 961,05	242,83
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	232 961,05	242,83
II.	Zobowiązania	235 337,25	910 022,85
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	235 337,25	910 022,85
III.	Aktywa netto (I-II)	70 750 404,57	104 671 157,27



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	63 450 218,20	70 750 404,57
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 143 644,75	29 033 235,73
I.	Zwiększenia funduszu	32 561 607,01	66 847 778,44
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 467 877,99	20 262 211,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 093 729,02	46 585 567,40
II.	Zmniejszenia funduszu	29 417 962,26	37 814 542,71
1.	tytułem wykupu	11 248 513,47	13 406 099,04
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	114 690,36	177 582,59
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 171 854,92	2 071 362,66
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	987 468,05	1 201 640,43
6.	pozostałe koszty	360 923,15	451 837,44
7.	pozostałe zmniejszenia	14 534 512,31	20 506 020,55
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 156 541,62	4 887 516,97
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	70 750 404,57	104 671 157,27



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	8 837 570,087	9 389 693,902
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9 389 693,902	13 265 970,098
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7,1796	7,5349
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,1772	7,4591
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,5799	7,8902
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7,5349	7,8902



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	78 551 340,69	74,40%
1.1.	obligacje	78 551 340,69	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	6 132 359,95	5,81%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	3 618 410,10	3,43%
3.2.	pozostałe	2 513 949,85	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	17 942 782,96	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	17 942 782,96	16,99%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	2 954 453,69	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	242,83	0,00%
V.	Zobowiązania	910 022,85	0,86%
VI.	Aktywa netto (w tym)	104 671 157,27	99,14%
1	krajowe	104 671 157,27	99,14%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%