



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>1 308 096,17</b> | <b>1 528 005,06</b> |
| 1.          | lokaty  | 1 308 096,17        | 1 528 005,06        |
| 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 | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 4.          | należności  | 0,00                | 0,00                |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                | 0,00                |
| 4.2.        | pozostałe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>16 310,54</b>    | <b>34 029,91</b>    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 25,66               | 0,00                |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | pozostałe   | 16 284,88           | 34 029,91           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>1 291 785,63</b> | <b>1 493 975,15</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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                                   | 1 200 147,16    | 1 435 730,60  |
| B.     | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)   | 52 654,40       | -1 690,06     |
| I.     | Zwiększenia funduszu   | 156 316,69      | 161 366,99    |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 149 208,72      | 158 470,99    |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0,00            | 0,00          |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 7 107,97        | 2 896,00      |
| II.    | Zmniejszenia funduszu  | 103 662,29      | 163 057,05    |
| 1.     | tytułem wykupu   | 69 276,13       | 97 175,42     |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 1 233,61        | 5 374,47      |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 19 665,11       | 0,00          |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00            | 0,00          |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 12 070,74       | 14 088,31     |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0,00            | 0,00          |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 1 416,70        | 46 418,85     |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej   | 38 984,07       | 59 934,61     |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 1 291 785,63    | 1 493 975,15  |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 99 386,952      | 114 223,366   |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 104 754,098     | 115 235,848   |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 12,0755         | 12,5695       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 11,9444         | 12,5565       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,3316         | 12,9645       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 12,3316         | 12,9645       |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|      |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
|      | 1  | 2                           | 3                                   |
| I.   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  |                             |                                     |
| 1.   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1 076 245,68                | 70,43%                              |
| 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  | 88 024,25                   | 5,76%                               |
| 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   | 315 346,94                  | 20,64%                              |
| 10.  | nieruchomości  | 0,00                        | 0,00%                               |
| 11.  | depozyty bankowe   | 48 388,19                   | 3,17%                               |
| 12.  | pozostałe lokaty   | 0,00                        | 0,00%                               |
| II.  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                       | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| III. | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| IV.  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| V.   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>34 029,91</b>            | <b>2,23%</b>                        |
| VI.  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>1 493 975,15</b>         | <b>97,77%</b>                       |
| 1.   | krajowe  | 1 493 975,15                | 97,77%                              |
| 2.   | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%                               |
| 3.   | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                               |