



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	57,425,891.12	58,701,722.66
1.	Lokaty	57,425,891.12	58,698,535.36
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	3,187.30
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	3,187.30
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	192,052.76	277,387.06
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	427.68	79,472.39
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	191,625.08	197,914.67
III.	Aktywa netto (I - II)	57,233,838.36	58,424,335.60



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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	51,893,824.05	57,233,838.36
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2,298,349.64	-2,753,795.37
I.	Zwiększenia funduszu	15,540,618.00	15,328,490.24
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13,636,810.67	13,423,071.10
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,903,807.33	1,905,419.14
II.	Zmniejszenia funduszu	13,242,268.36	18,082,285.61
1.	Tytułem wykupu	6,623,028.52	8,330,935.06
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	55,608.13	116,266.62
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2,883,884.15	2,499,496.31
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	717,318.99	662,109.71
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	822,519.47	836,556.96
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,139,909.10	5,636,920.95
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	4,870,885.68	3,084,635.88
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4,497,351.25	2,811,456.20
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	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	322,939.02	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
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	0.00	242,957.86
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	50,595.41	30,221.82
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	0.00	859,656.73
E.	Pozostałe zmniejszenia	1,829,221.01	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	57,233,838.36	58,424,335.60



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2,453.38	10,331.04
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	92,134.81	56,142.72
4.	Koszty transakcyjne	1,800.60	2,034.10
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	726,130.68	768,049.10
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	822,519.47	836,556.96



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	8,896,623.030	9,124,904.051
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9,124,904.051	8,964,901.447
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	5.8330	6.2722
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.1506	6.2348
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.2866	6.5235
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.2722	6.5170



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:		43,391,119.32	73.92%
1.1	Obligacje		41,771,367.15	71.16%
1.1.1	DS0509	1,038.05	1,110,540.23	1.89%
1.1.2	DS1013	5,004.42	5,016,045.43	8.54%
1.1.3	DS1015	7,500.33	8,112,675.57	13.82%
1.1.4	DS1109	1,931.42	2,010,758.30	3.43%
1.1.5	DS1110	1,659.29	1,734,092.75	2.95%
1.1.6	DZ0109	883.41	945,740.19	1.61%
1.1.7	DZ0709	86.28	90,133.13	0.15%
1.1.8	DZ0811	2,508.52	2,535,985.72	4.32%
1.1.9	OK0408	1,659.29	1,571,349.40	2.68%
1.1.10	OK1207	663.72	639,491.09	1.09%
1.1.11	PS0310	5,478.32	5,896,424.86	10.04%
1.1.12	PS0507	2,758.07	2,950,754.06	5.03%
1.1.13	PS0511	4,990.82	4,976,998.05	8.48%
1.1.14	PS0608	356.75	374,560.17	0.64%
1.1.15	SP0308	9,955.75	1,040,873.79	1.77%
1.1.16	SP1207	9,955.75	1,008,418.04	1.72%
1.1.17	WS0922	1,659.29	1,756,526.37	2.99%
1.2	Bony skarbowe		1,619,752.17	2.76%
1.2.1	BS070808	165.93	1,619,752.17	2.76%
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		0.00	0.00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
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		0.00	0.00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		0.00	0.00%
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%
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		15,307,416.04	26.08%
13.1	Depozyt O/N	1	15,307,416.04	26.08%
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:		58,698,535.36	99.99%
15.1	Ulokowane na terenie RP		58,698,535.36	99.99%
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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%