



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	490,586.25	764,023.39
1.	Lokaty	490,527.03	764,023.39
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	59.22	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	59.22	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	2,305.32	16,877.07
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	2,305.32	16,877.07
III.	Aktywa netto (I - II)	488,280.93	747,146.32



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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	308,570.78	488,280.93
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	163,886.57	224,017.95
I.	Zwiększenia funduszu	272,205.78	345,940.97
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	240,589.15	288,328.80
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	31,616.63	57,612.17
II.	Zmniejszenia funduszu	108,319.21	121,923.02
1.	Tytułem wykupu	20,219.46	51,842.78
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	27,341.37	44,839.21
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7,950.76	12,845.44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	52,807.62	12,395.59
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	10,023.17	45,739.69
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4,741.23	37,647.06
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	12.52
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	965.48
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	4,667.65	6,242.86
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	614.29	871.77
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	5,800.41	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	10,892.25
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	488,280.93	747,146.32



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	30.03	10.41
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	251.47	455.33
4.	Koszty transakcyjne	10.84	20.63
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	7,658.42	12,359.07
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	7,950.76	12,845.44



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	28,841.652	45,383.906
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	45,383.906	66,192.951
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.6988	10.7589
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.6910	10.6523
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.8091	11.3049
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.7589	11.2874



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:		680,189.41	89.03%
1.1	Obligacje		654,806.75	85.71%
1.1.1	DS0509	18.59	19,210.98	2.51%
1.1.2	DS1013	93.19	92,473.06	12.10%
1.1.3	DS1015	37.56	39,351.28	5.15%
1.1.4	DS1017	29.73	29,719.71	3.89%
1.1.5	DS1019	74.37	75,123.67	9.83%
1.1.6	DS1109	21.64	21,882.20	2.86%
1.1.7	DS1110	59.50	60,752.22	7.95%
1.1.8	DZ0109	9.90	10,514.00	1.38%
1.1.9	DZ0709	0.97	1,007.91	0.13%
1.1.10	DZ0811	28.11	28,399.74	3.72%
1.1.11	PS0310	61.39	64,144.57	8.40%
1.1.12	PS0412	85.53	86,899.40	11.37%
1.1.13	PS0414	37.19	39,022.51	5.11%
1.1.14	PS0511	0.15	145.13	0.02%
1.1.15	WS0429	26.25	26,518.49	3.47%
1.1.16	WS0922	29.75	30,956.81	4.05%
1.1.17	WZ0118	29.46	28,685.06	3.75%
1.2	Bony skarbowe		25,382.66	3.32%
1.2.1	BS090218	1.12	11,078.75	0.28%
1.2.2	BS091007	1.49	14,303.91	0.37%
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		7,463.28	0.98%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		7,463.28	0.98%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		7,463.28	0.98%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	7.44	7,463.28	0.98%
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		22,975.60	3.01%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		22,975.60	3.01%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.01	15,357.23	2.01%
4.2.2	NFI EMPIK 080320	0.07	7,618.37	1.00%
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%
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		53,395.10	6.99%
13.1	Depozyt O/N	1.00	53,395.10	6.99%





Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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:		764,023.39	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		764,023.39	100.00%
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%