



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,424,892.20	1,955,918.99
1.	Lokaty	1,424,892.20	1,955,918.99
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	26,170.56	61,732.28
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	26,170.56	61,732.28
III.	Aktywa netto (I - II)	1,398,721.64	1,894,186.71



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1,139,222.27	1,805,621.39
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	268,669.44	91,912.55
I.	Zwiększenia funduszu	383,306.32	428,602.03
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	335,358.03	338,801.32
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	47,948.29	89,800.71
II.	Zmniejszenia funduszu	114,636.88	336,689.48
1.	Tytułem wykupu	57,190.10	241,178.98
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	416.04	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	16,127.56	16,046.50
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	12,390.52	18,590.40
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	28,512.66	60,873.60
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5,753.52	25,594.33
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-2,181.17	21,841.20
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	55.24	668.37
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	315.70	1,856.63
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	6,947.49	422.34
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	616.26	805.79
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	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	14,923.59	28,941.56
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,398,721.64	1,894,186.71



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4.24	6.53
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	404.91	626.48
4.	Koszty transakcyjne	17.66	16.74
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	11,963.71	17,940.65
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	12,390.52	18,590.40



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	176,241.182	266,256.933
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	217,229.812	278,511.678
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6.4640	6.7815
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.4368	6.6807
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.5189	6.8867
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.4389	6.8011



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	1,833,877.11	93.76%
1.1	Obligacje	1,796,763.06	91.86%
1.2	Bony skarbowe	37,114.05	1.90%
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	18,783.96	0.96%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	18,783.96	0.96%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	18,783.96	0.96%
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	57,477.25	2.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	57,477.25	2.94%
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	45,780.67	2.34%
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:	1,955,918.99	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	1,955,918.99	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 na terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%