



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	642,894.43	883,463.47
1.	Lokaty	642,894.43	883,463.47
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	15,927.72	14,582.39
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	15,927.72	14,582.39
III.	Aktywa netto (I - II)	626,966.71	868,881.08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	488,280.93	747,146.32
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	146,714.31	110,957.34
I.	Zwiększenia funduszu	196,534.49	165,028.15
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	153,906.04	153,043.91
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	42,628.45	11,984.24
II.	Zmniejszenia funduszu	49,820.18	54,070.81
1.	Tytułem wykupu	21,084.52	15,394.50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	263.52
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	20,122.55	26,818.19
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	5,853.23	8,029.99
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,759.88	3,564.61
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2,447.51	10,317.49
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-1,789.99	8,691.24
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	25.13	293.34
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	187.43	811.07
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	3,680.44	165.60
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	344.50	356.24
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	459.93
E.	Pozostałe zmniejszenia	10,476.04	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	626,966.71	868,881.08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	2.29	2.86
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	217.17	275.09
4.	Koszty transakcyjne	9.56	7.25
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5,624.21	7,744.79
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	5,853.23	8,029.99



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	45,383.906	66,192.951
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	58,502.029	76,758.298
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.7589	11.2874
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.7134	11.1193
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.8503	11.4624
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.7170	11.3197



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:	828,338.71	93.76%
1.1	Obligacje	811,574.78	91.86%
1.2	Bony skarbowe	16,763.93	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	8,484.48	0.96%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	8,484.48	0.96%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	8,484.48	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	25,961.74	2.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	25,961.74	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	20,678.54	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:	883,463.47	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	883,463.47	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%