



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	764 023,39	1 013 105,21
1.	Lokaty	764 023,39	1 013 105,21
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	16 877,07	21 833,15
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	16 877,07	21 833,15
III.	Aktywa netto (I - II)	747 146,32	991 272,06



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)	224 017,95	204 079,36
I.	Zwiększenia funduszu	345 940,97	340 683,99
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	288 328,80	310 519,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	57 612,17	30 164,83
II.	Zmniejszenia funduszu	121 923,02	136 604,63
1.	Tytułem wykupu	51 842,78	46 874,25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	263,52
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	44 839,21	50 072,57
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	12 845,44	17 426,14
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	12 395,59	21 968,15
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	45 739,69	40 321,36
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	37 647,06	35 263,33
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	142,66
3.	z listów zastawnych	12,52	548,57
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	2 254,13
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	965,48	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	6 242,86	165,60
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	871,77	1 947,07
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	10 892,25	274,98
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	747 146,32	991 272,06



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	10,41	6,44
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	455,33	572,44
4.	Koszty transakcyjne	20,63	13,89
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	12 359,07	16 833,37
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	12 845,44	17 426,14



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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	66 192,951	85 638,315
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	10,6523	11,1193
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,3049	11,5777
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,2874	11,5751



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		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:		1 583 569,92	156,31%
1.1	Obligacje		780 293,18	77,02%
1.1.1	DS1013	69,1774	68 438,55	6,76%
1.1.2	DS1015	23,4312	24 113,97	2,38%
1.1.3	DS1017	36,7246	35 154,29	3,47%
1.1.4	DS1019	45,9345	44 124,68	4,36%
1.1.5	DS1110	73,4952	75 162,08	7,42%
1.1.6	DZ0811	34,7219	35 117,73	3,47%
1.1.7	OK0712	22,9673	20 243,33	2,00%
1.1.8	PS0310	75,8287	79 500,31	7,85%
1.1.9	PS0412	36,7476	37 832,76	3,73%
1.1.10	PS0413	68,9018	71 241,66	7,03%
1.1.11	PS0414	68,1346	71 138,02	7,02%
1.1.12	PS0415	45,9345	47 063,11	4,65%
1.1.13	PS0511	0,1791	183,22	0,02%
1.1.14	WS0429	32,4206	32 530,15	3,21%
1.1.15	WS0922	105,6494	102 860,21	10,15%
1.1.16	WZ0118	36,3893	35 589,11	3,51%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		22 983,56	2,27%
1.3.1	BGK20141024	22,9673	22 983,56	2,27%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		18 416,66	1,82%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		18 416,66	1,82%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		9 208,33	0,91%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	9,1869	9 208,33	0,91%
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		78 344,98	7,73%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		78 344,98	7,73%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0092	9 121,30	0,90%
4.2.2	BGZ 2010-03-02	0,0276	13 671,68	1,35%
4.2.3	KOGENERACJA 09022010	0,1378	13 689,63	1,35%
4.2.4	LUKASBank110804	0,0184	18 799,56	1,86%
4.2.5	NFI EMPIK 20120320	0,0919	9 348,24	0,92%
4.2.6	POLNORD100128	0,1378	13 714,57	1,35%
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%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
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		122 275,16	12,07%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	7 438,90	0,73%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	114 836,26	11,34%
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:		1 802 606,72	177,93%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1 013 105,21	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%