



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	59 365 676,00	63 728 568,96
1.	Lokaty	59 322 100,60	63 728 568,96
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	43 575,40	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-0,01	0,00
3.2.	Pozostałe należności	43 575,41	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	190 686,23	278 350,76
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	190 686,23	278 350,76
III.	Aktywa netto (I - II)	59 174 989,77	63 450 218,20



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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	53 874 468,67	59 174 989,77
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 023 768,72	1 679 763,26
I.	Zwiększenia funduszu	15 378 482,36	23 979 537,20
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 400 879,71	14 993 322,43
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	3 977 602,65	8 986 214,77
II.	Zmniejszenia funduszu	13 354 713,65	22 299 773,94
1.	Tytułem wykupu	7 268 945,90	8 183 971,46
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	51 507,94	159 986,35
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 051 189,81	2 296 042,41
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	436 986,87	415 146,62
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	755 070,72	884 767,56
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 791 012,41	10 359 859,54
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 747 953,38	2 832 923,01
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 098 274,46	2 485 189,60
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	9 256,59
3.	z listów zastawnych	1 416,91	38 693,16
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	155 240,21
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	74 063,28	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	506 127,62	13 562,43
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	68 071,11	130 981,02
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	471 200,99	237 457,84
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	59 174 989,77	63 450 218,20



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	821,73	449,76
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	36 037,09	40 157,30
4.	Koszty transakcyjne	1 625,01	987,07
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	716 586,89	843 173,43
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	755 070,72	884 767,56



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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	8 170 986,146	8 503 375,452
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 503 375,452	8 837 570,087
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,5934	6,9590
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,5483	6,8634
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,9696	7,1809
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,9590	7,1796



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:		99 613 193,24	156,31%
1.1	Obligacje		49 083 715,49	77,02%
1.1.1	DS1013	4 351,5463	4 305 071,82	6,76%
1.1.2	DS1015	1 473,9202	1 516 870,21	2,38%
1.1.3	DS1017	2 310,1337	2 211 352,35	3,47%
1.1.4	DS1019	2 889,4730	2 775 627,77	4,36%
1.1.5	DS1110	4 623,1568	4 728 009,99	7,42%
1.1.6	DZ0811	2 184,1526	2 209 051,98	3,47%
1.1.7	OK0712	1 444,7365	1 273 390,75	2,00%
1.1.8	PS0310	4 769,9420	5 000 902,61	7,85%
1.1.9	PS0412	2 311,5784	2 379 839,31	3,73%
1.1.10	PS0413	4 334,2095	4 481 399,26	7,03%
1.1.11	PS0414	4 285,9553	4 474 880,21	7,02%
1.1.12	PS0415	2 889,4730	2 960 467,35	4,65%
1.1.13	PS0511	11,2689	11 525,09	0,02%
1.1.14	WS0429	2 039,3900	2 046 283,18	3,21%
1.1.15	WS0922	6 645,7879	6 470 339,10	10,15%
1.1.16	WZ0118	2 289,0405	2 238 704,51	3,51%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		1 445 762,26	2,27%
1.3.1	BGK20141024	1 444,7365	1 445 762,26	2,27%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		1 158 484,84	1,82%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 158 484,84	1,82%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		579 242,42	0,91%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	577,8946	579 242,42	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		4 928 227,98	7,73%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		4 928 227,98	7,73%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,5779	573 767,89	0,90%
4.2.2	BGZ 2010-03-02	1,7337	860 005,54	1,35%
4.2.3	KOGENERACJA 09022010	8,6684	861 135,15	1,35%
4.2.4	LUKASBank110804	1,1558	1 182 571,96	1,86%
4.2.5	NFI EMPIK 20120320	5,7789	588 043,56	0,92%
4.2.6	POLNORD100128	8,6684	862 703,88	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 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		7 691 620,81	12,07%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	467 938,31	0,73%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	7 223 682,50	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:		113 391 526,87	177,93%
15.1	Ulokowane na terenie RP		63 728 568,96	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%