



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 606 386,23	3 545 025,80
1.	lokaty	2 606 386,23	3 542 595,02
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	należności	0,00	2 430,78
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	2 430,78
II.	Zobowiązania	53 999,97	16 168,72
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	53 999,97	16 168,72
III.	Aktywa netto (I-II)	2 552 386,26	3 528 857,08



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

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	2 424 395,77	2 552 386,26
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-32 754,66	805 271,42
I.	Zwiększenia funduszu	621 324,79	1 479 197,53
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	515 435,85	474 463,92
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	105 888,94	1 004 733,61
II.	Zmniejszenia funduszu	654 079,45	673 926,11
1.	tytułem wykupu	536 874,60	541 409,71
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 933,38	6 013,99
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	-11 631,58	-3 863,49
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	51 241,03	55 099,11
6.	pozostałe koszty	24 438,83	18 107,05
7.	pozostałe zmniejszenia	48 223,19	57 159,74
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	160 745,15	171 199,40
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 552 386,26	3 528 857,08



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	348 603,194	351 796,099
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	351 796,099	467 274,507
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,9546	7,2553
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,9517	7,1765
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,3083	7,5534
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7,2553	7,5520



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Obligacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 635 661,27	74,35%
1.1.	obligacje	2 635 661,27	74,35%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
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.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	205 761,28	5,80%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	121 409,82	3,42%
3.2.	pozostałe	84 351,46	2,38%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	602 040,63	16,98%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	602 040,63	16,98%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	99 131,84	2,80%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	2 430,78	0,07%
V.	Zobowiązania	16 168,72	0,46%
VI.	Aktywa netto (w tym)	3 528 857,08	99,54%
1	krajowe	3 528 857,08	99,54%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%