



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Obligacji**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>792,836.44</b>	<b>1,043,171.44</b>
1.	Lokaty	792,836.44	1,043,114.80
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>56.64</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	56.64
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>3,475.22</b>	<b>4,241.32</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5.91	1,412.28
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,469.31	2,829.04
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>789,361.22</b>	<b>1,038,930.12</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>506,181.08</b>	<b>789,361.22</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>209,832.31</b>	<b>197,025.98</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>226,110.21</b>	<b>225,801.69</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	226,110.21	225,801.69
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16,277.90</b>	<b>28,775.71</b>
1.	Tytułem wykupu	3,483.82	15,045.40
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	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	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	12,794.08	13,730.31
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>54,066.73</b>	<b>48,674.61</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	49,789.43	44,535.50
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,662.67	0.00
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	0.00	3,665.39
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	614.63	473.72
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>19,281.10</b>	<b>3,868.31</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>789,361.22</b>	<b>1,038,930.12</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupy Obligacji**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	29.24	160.29
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,073.02	869.29
4.	Koszty transakcyjne	20.98	30.98
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	11,670.84	12,669.75
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>12,794.08</b>	<b>13,730.31</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupy Obligacji**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	38,039.659	55,441.217
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	55,441.217	70,310.513
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.3067	14.2378
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.9714	14.1219
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.2898	14.7908
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.2378	14.7763



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>771,091.11</b>	<b>73.92%</b>
1.1	Obligacje		742,306.96	71.16%
1.1.1	DS0509	18.45	19,735.09	1.89%
1.1.2	DS1013	88.93	89,138.70	8.54%
1.1.3	DS1015	133.29	144,168.03	13.82%
1.1.4	DS1109	34.32	35,732.61	3.43%
1.1.5	DS1110	29.49	30,816.06	2.95%
1.1.6	DZ0109	15.70	16,806.48	1.61%
1.1.7	DZ0709	1.53	1,601.73	0.15%
1.1.8	DZ0811	44.58	45,066.27	4.32%
1.1.9	OK0408	29.49	27,924.00	2.68%
1.1.10	OK1207	11.79	11,364.21	1.09%
1.1.11	PS0310	97.35	104,783.67	10.04%
1.1.12	PS0507	49.01	52,437.00	5.03%
1.1.13	PS0511	88.69	88,444.80	8.48%
1.1.14	PS0608	6.34	6,656.20	0.64%
1.1.15	SP0308	176.92	18,497.07	1.77%
1.1.16	SP1207	176.92	17,920.31	1.72%
1.1.17	WS0922	29.49	31,214.73	2.99%
1.2	Bony skarbowe		28,784.15	2.76%
1.2.1	BS070808	2.95	28,784.15	2.76%
1.3	Inne		0.00	0.00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		0.00	0.00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Obligacji**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
7.	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
11.	<b>Pożyczki</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>272,023.69</b>	<b>26.08%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	272,023.69	26.08%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>1,043,114.80</b>	<b>99.99%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,043,114.80	99.99%
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%