



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Obligacji C**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1,888,503.89</b>	<b>2,211,044.83</b>
1.	Lokaty	1,888,401.35	2,210,777.93
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>102.54</b>	<b>266.90</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	266.90
3.2.	Pozostałe należności	102.54	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>6,540.13</b>	<b>4,736.59</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2,556.72	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,983.41	4,736.59
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>1,881,963.76</b>	<b>2,206,308.24</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Obligacji C**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>1,881,963.76</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>1,791,559.85</b>	<b>233,268.82</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2,001,109.94</b>	<b>423,387.65</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,001,109.94	422,806.02
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	581.63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>209,550.09</b>	<b>190,118.83</b>
1.	Tytułem wykupu	202,858.37	170,552.70
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	6,691.72	18,847.06
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	719.07
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>67,175.69</b>	<b>50,856.73</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	65,085.76	23,895.60
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	0.00	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	1,554.52	23,796.92
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	535.41	3,164.21
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>23,228.22</b>	<b>40,218.93</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>1,881,963.76</b>	<b>2,206,308.24</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Obligacji C**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	5.66	182.61
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	726.19	1,313.40
4.	Koszty transakcyjne	20.58	56.58
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5,939.29	17,294.47
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	6,691.72	18,847.06



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Obligacji C**

**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	0.000	183,271.113
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	183,271.113	211,415.843
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.2687
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.8039	10.2733
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.2785	10.4648
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.2687	10.4359



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1,374,433.86</b>	<b>62.16%</b>
1.1 Obligacje		1,319,828.03	59.69%
1.1.1 DS0509	34	35,521.16	1.61%
1.1.2 DS1013	165	158,474.12	7.17%
1.1.3 DS1015	138	142,111.11	6.43%
1.1.4 DS1017	143	136,718.77	6.18%
1.1.5 DS1109	64	64,261.43	2.91%
1.1.6 DS1110	55	55,125.15	2.49%
1.1.7 DZ0109	29	30,766.61	1.39%
1.1.8 DZ0709	3	2,938.46	0.13%
1.1.9 DZ0811	83	82,688.12	3.74%
1.1.10 PS0310	181	187,837.50	8.50%
1.1.11 PS0412	88	86,232.76	3.90%
1.1.12 PS0511	220	213,366.69	9.65%
1.1.13 PS0608	1	846.44	0.04%
1.1.14 SP0308	329	34,145.59	1.54%
1.1.15 WZ0118	87	88,794.12	4.02%
1.2 Bony skarbowe		54,605.83	2.47%
1.2.1 BS080130	5	54,605.83	2.47%
1.3 Inne		0.00	0.00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3. 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. 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. 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. 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%
<b>7. Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8. 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%
<b>9. 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%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>		<b>604,970.02</b>	<b>27.36%</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		604,970.02	27.36%
11.4.1 PS0608_BSB	587	604,970.02	27.36%
<b>12. Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>		<b>231,374.05</b>	<b>10.46%</b>
13.1 Depozyt O/N	1	231,374.05	10.46%
<b>14. 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>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>2,210,777.93</b>	<b>99.99%</b>
15.1 Ulokowane na terenie RP		2,210,777.93	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%