



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4,437,046.00	4,432,474.34
1.	Lokaty	4,436,662.63	4,432,474.34
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	383.37	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	383.37	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	19,771.05	44,717.39
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	19,771.05	44,717.39
III.	Aktywa netto (I - II)	4,417,274.95	4,387,756.95



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4,176,366.61	4,417,274.95
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	92,073.72	-191,960.91
I.	Zwiększenia funduszu	871,811.72	452,577.07
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	362,232.23	353,366.25
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	509,579.49	99,210.82
II.	Zmniejszenia funduszu	779,738.00	644,537.98
1.	Tytułem wykupu	336,488.82	469,195.78
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7,371.47	3,031.12
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	11,775.33	20,897.74
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	77,335.45	79,610.36
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	346,766.93	71,802.98
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	128,287.24	277,781.63
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	60,343.46	195,931.59
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	3,594.51	9,479.68
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	22,093.75	21,680.96
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	15,026.68
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	36,013.43	30,077.17
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	6,242.09	5,585.55
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	20,547.38	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	115,338.72
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4,417,274.95	4,387,756.95



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	301.34	62.50
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,538.58	2,832.87
4.	Koszty transakcyjne	96.37	108.23
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	74,399.16	76,606.76
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	77,335.45	79,610.36



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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	542,860.182	567,116.395
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	567,116.395	538,262.810
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7.6933	7.7890
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.6956	7.7791
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.8037	8.1600
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7.7890	8.1517



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		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:		3,651,094.02	82.37%
1.1	Obligacje		3,297,950.39	74.40%
1.1.1	DS0509	105.07	108,562.65	2.45%
1.1.2	DS1013	388.50	385,515.06	8.70%
1.1.3	DS1015	156.59	164,053.30	3.70%
1.1.4	DS1017	123.94	123,899.81	2.80%
1.1.5	DS1019	310.05	313,186.41	7.07%
1.1.6	DS1109	90.23	91,225.67	2.06%
1.1.7	DS1110	248.04	253,272.65	5.71%
1.1.8	DZ0109	41.27	43,832.30	0.99%
1.1.9	DZ0709	5.13	5,351.06	0.12%
1.1.10	DZ0811	117.19	118,396.93	2.67%
1.1.11	PS0310	255.92	267,415.17	6.03%
1.1.12	PS0412	356.56	362,278.79	8.17%
1.1.13	PS0414	155.03	162,682.68	3.67%
1.1.14	PS0511	0.60	605.05	0.01%
1.1.15	WS0429	109.42	110,554.12	2.49%
1.1.16	WS0922	124.02	129,057.23	2.91%
1.1.17	WZ0118	233.04	226,920.40	5.12%
1.1.18	WZ0911	432.10	431,141.12	9.73%
1.2	Bony skarbowe		224,237.31	5.06%
1.2.1	BS090218	4.65	46,186.69	1.04%
1.2.2	BS091007	6.20	59,632.22	1.35%
1.2.3	BS090617	12.13	118,418.40	2.67%
1.3	Inne		128,906.32	2.91%
1.3.1	PKP_091004_1	0.44	44,949.50	1.01%
1.3.2	PKP_091004_2	0.39	39,172.91	0.88%
1.3.3	PKP_091004_3	0.33	33,563.57	0.76%
1.3.4	PKP_091004_4	0.11	11,220.35	0.25%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		222,459.95	5.02%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		222,459.95	5.02%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		222,459.95	5.02%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	62.97	63,598.24	1.43%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	154.32	158,861.70	3.58%
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		232,061.94	5.24%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		232,061.94	5.24%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.10	98,165.55	2.21%
4.2.2	NFI EMPIK_080320	0.31	31,760.57	0.72%
4.2.3	ToyotaBank090126	0.58	58,143.06	1.31%
4.2.4	EFL090629	4.41	43,992.76	0.99%
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%
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		326,858.43	7.37%
13.1	Depozyt O/N	1.00	326,858.43	7.37%
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:		4,432,474.34	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		4,432,474.34	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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%