



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**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>1 819 125,85</b>	<b>2 601 677,13</b>
1.	Lokaty	1 819 125,85	2 601 677,13
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>52 306,18</b>	<b>67 668,29</b>
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	52 306,18	67 668,29
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>1 766 819,67</b>	<b>2 534 008,84</b>



**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>1 327 141,78</b>	<b>1 766 819,67</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I - II )</b>	<b>360 707,76</b>	<b>670 353,01</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>440 017,52</b>	<b>746 528,94</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	440 017,52	479 537,09
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	266 991,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>79 309,76</b>	<b>76 175,93</b>
1.	Tytułem wykupu	36 185,76	50 321,21
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	17 906,03	25 824,06
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	25 217,97	30,66
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>108 929,81</b>	<b>104 395,71</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	90 763,81	91 621,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	361,75
3.	z listów zastawnych	18,48	1 376,50
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	5 686,73
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	2 170,89	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	14 018,29	415,44
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 958,34	4 934,29
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>29 959,68</b>	<b>7 559,55</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 766 819,67</b>	<b>2 534 008,84</b>



**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	23,98	16,23
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1 018,86	1 439,12
4.	Koszty transakcyjne	46,01	34,95
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	16 817,18	24 333,76
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>17 906,03</b>	<b>25 824,06</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**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	88 598,783	111 533,901
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	111 533,901	154 740,127
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,9793	15,8411
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,8919	15,6296
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,8650	16,3784
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,8411	16,3759



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

**Fundusz Grupowy Obligacji**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		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>4 066 643,42</b>	<b>156,31%</b>
1.1	Obligacje		2 003 810,56	77,02%
1.1.1	DS1013	177,6490	175 751,74	6,76%
1.1.2	DS1015	60,1718	61 925,23	2,38%
1.1.3	DS1017	94,3097	90 277,01	3,47%
1.1.4	DS1019	117,9608	113 313,19	4,36%
1.1.5	DS1110	188,7374	193 017,91	7,42%
1.1.6	DZ0811	89,1666	90 183,10	3,47%
1.1.7	OK0712	58,9804	51 985,35	2,00%
1.1.8	PS0310	194,7298	204 158,57	7,85%
1.1.9	PS0412	94,3687	97 155,38	3,73%
1.1.10	PS0413	176,9413	182 950,19	7,03%
1.1.11	PS0414	174,9713	182 684,06	7,02%
1.1.12	PS0415	117,9608	120 859,14	4,65%
1.1.13	PS0511	0,4600	470,51	0,02%
1.1.14	WS0429	83,2568	83 538,17	3,21%
1.1.15	WS0922	271,3099	264 147,36	10,15%
1.1.16	WZ0118	93,4486	91 393,65	3,51%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		59 022,30	2,27%
1.3.1	BGK20141024	58,9804	59 022,30	2,27%
<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>47 294,38</b>	<b>1,82%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		47 294,38	1,82%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		23 647,19	0,91%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	23,5922	23 647,19	0,91%
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>201 191,69</b>	<b>7,73%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		201 191,69	7,73%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0236	23 423,70	0,90%
4.2.2	BGZ 2010-03-02	0,0708	35 109,16	1,35%
4.2.3	KOGENERACJA 09022010	0,3539	35 155,28	1,35%
4.2.4	LUKASBank110804	0,0472	48 277,74	1,86%
4.2.5	NFI EMPIK 20120320	0,2359	24 006,49	0,92%
4.2.6	POLNORD100128	0,3539	35 219,32	1,35%
<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%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<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%



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

**Fundusz Grupowy Obligacji**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY**

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
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.</b>	<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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>314 005,39</b>	<b>12,07%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	19 103,28	0,73%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	294 902,11	11,34%
<b>14.</b>	<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>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>4 629 134,88</b>	<b>177,93%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		2 601 677,13	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%