



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 601 677,13	4 406 117,24
1.	Lokaty	2 601 677,13	4 406 117,24
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
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
II.	Zobowiązania	67 668,29	55 400,60
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	67 668,29	55 400,60
III.	Aktywa netto (I - II)	2 534 008,84	4 350 716,64



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 766 819,67	2 534 008,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	670 353,01	1 626 809,70
I.	Zwiększenia funduszu	746 528,94	2 063 931,58
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	479 537,09	2 063 931,58
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	266 991,85	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	76 175,93	437 121,88
1.	Tytułem wykupu	50 321,21	95 696,47
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	25 824,06	37 474,33
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	30,66	303 951,08
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	104 395,71	176 153,94
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	91 621,00	151 797,90
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	361,75	0,00
3.	z listów zastawnych	1 376,50	1 321,50
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	5 686,73	6 479,65
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	415,44	3 447,77
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	4 934,29	13 107,12
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	0,00	13 744,16
E.	Pozostałe zmniejszenia	7 559,55	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 534 008,84	4 350 716,64



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	16,23	25,50
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1 439,12	1 761,99
4.	Koszty transakcyjne	34,95	23,37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	24 333,76	35 663,47
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	25 824,06	37 474,33



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Obligacji

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	111 533,901	154 740,127
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	154 740,127	252 656,324
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,8411	16,3759
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,6296	16,3709
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,3784	17,3150
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,3759	17,2199



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
1.	Papierywartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		3 574 605,91	81,13%
1.1	Obligacje		3 574 605,91	81,13%
1.1.1	BGK20141024	94,5600	96 991,19	2,20%
1.1.2	DS1013	95,6948	96 586,65	2,19%
1.1.3	DS1015	1,9101	2 010,65	0,05%
1.1.4	DS1017	151,2015	148 879,05	3,38%
1.1.5	DS1019	189,1201	185 356,60	4,21%
1.1.6	DS1020	283,6801	272 372,65	6,18%
1.1.7	DZ0811	142,9559	144 759,98	3,29%
1.1.8	OK0113	189,1201	172 099,29	3,91%
1.1.9	OK0712	283,6801	264 673,57	6,01%
1.1.10	OK1012	378,2402	348 283,57	7,90%
1.1.11	PS0413	94,5600	99 000,59	2,25%
1.1.12	PS0414	280,5218	297 487,79	6,75%
1.1.13	PS0415	189,1201	197 757,20	4,49%
1.1.14	PS0511	0,7376	756,91	0,02%
1.1.15	WS0429	452,9804	458 588,35	10,41%
1.1.16	WS0922	434,9762	432 583,85	9,82%
1.1.17	WZ0118	355,6214	356 418,02	8,09%
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.	Listy zastawne		37 908,59	0,86%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		37 908,59	0,86%
3.1.1	Notowane na ryнку regulowanym		37 908,59	0,86%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	37,8240	37 908,59	0,86%
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		171 536,09	3,89%
4.1	Notowane na ryнку regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		171 536,09	3,89%
4.2.1	EFL 2011-01-28	9,4560	94 255,88	2,14%
4.2.2	LUKASBank110804	0,0756	77 280,21	1,75%
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 ryнку 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 ryнку 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%



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 %)
1		2	3	4
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%
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		622 066,65	14,12%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	622 066,65	14,12%
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:		4 406 117,24	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		4 406 117,24	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%