



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,043,171.44	1,330,800.60
1.	Lokaty	1,043,114.80	1,330,639.95
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	56.64	160.65
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	160.65
3.2.	Pozostałe należności	56.64	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	4,241.32	3,658.82
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,412.28	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	2,829.04	3,658.82
III.	Aktywa netto (I - II)	1,038,930.12	1,327,141.78



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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	789,361.22	1,038,930.12
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	197,025.98	249,631.60
I.	Zwiększenia funduszu	225,801.69	279,138.43
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	225,801.69	278,947.63
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	190.80
II.	Zmniejszenia funduszu	28,775.71	29,506.83
1.	Tytułem wykupu	15,045.40	15,850.48
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	13,730.31	13,656.35
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	48,674.61	29,056.46
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	44,535.50	13,538.20
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	3,665.39	13,708.39
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	473.72	1,809.87
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	3,868.31	9,523.60
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,038,930.12	1,327,141.78



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

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	160.29	101.05
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	869.29	750.91
4.	Koszty transakcyjne	30.98	32.36
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	12,669.75	12,772.03
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	13,730.31	13,656.35



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

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	55,441.217	70,310.513
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	70,310.513	88,598.783
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.2378	14.7763
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.1219	14.7827
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.7908	15.0273
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.7763	14.9793



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		827,254.78	62.16%
1.1 Obligacje		794,388.20	59.69%
1.1.1 DS0509	21	21,379.73	1.61%
1.1.2 DS1013	99	95,383.62	7.17%
1.1.3 DS1015	83	85,534.93	6.43%
1.1.4 DS1017	86	82,289.34	6.18%
1.1.5 DS1109	38	38,678.16	2.91%
1.1.6 DS1110	33	33,179.15	2.49%
1.1.7 DZ0109	18	18,518.04	1.39%
1.1.8 DZ0709	2	1,768.63	0.13%
1.1.9 DZ0811	50	49,768.96	3.74%
1.1.10 PS0310	109	113,057.07	8.50%
1.1.11 PS0412	53	51,902.44	3.90%
1.1.12 PS0511	132	128,422.78	9.65%
1.1.13 PS0608	0	509.46	0.04%
1.1.14 SP0308	198	20,551.81	1.54%
1.1.15 WZ0118	52	53,444.08	4.02%
1.2 Bony skarbowe		32,866.58	2.47%
1.2.1 BS080130	3	32,866.58	2.47%
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		0.00	0.00%
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%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0.00	0.00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		0.00	0.00%
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%
11. Pożyczki		364,123.99	27.36%
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		364,123.99	27.36%
11.4.1 PS0608_BSB	353	364,123.99	27.36%
12. Nieruchomości		0.00	0.00%
13. Depozyty bankowe		139,261.18	10.46%
13.1 Depozyt O/N	0	139,261.18	10.46%
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:		1,330,639.95	99.99%
15.1 Ulokowane na terenie RP		1,330,639.95	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%