



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2,211,044.83	2,643,998.76
1.	Lokaty	2,210,777.93	2,643,998.76
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	266.90	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	266.90	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	4,736.59	52,510.33
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	4,736.59	52,510.33
III.	Aktywa netto (I - II)	2,206,308.24	2,591,488.43



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1,881,963.76	2,206,308.24
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	233,268.82	296,541.25
I.	Zwiększenia funduszu	423,387.65	470,115.58
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	422,806.02	407,126.99
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	581.63	62,988.59
II.	Zmniejszenia funduszu	190,118.83	173,574.33
1.	Tytułem wykupu	170,552.70	115,131.22
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	134.35
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	18,847.06	21,452.24
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	719.07	36,856.52
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	50,856.73	162,699.28
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	23,895.60	135,141.78
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	50.61
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	3,229.17
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	23,796.92	21,355.92
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,164.21	2,921.80
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	40,218.93	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	74,060.34
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2,206,308.24	2,591,488.43



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

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	182.61	35.58
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,313.40	1,535.28
4.	Koszty transakcyjne	56.58	69.31
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	17,294.47	19,812.07
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	18,847.06	21,452.24



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Obligacji C

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	183,271.113	211,415.843
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	211,415.843	234,227.082
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.2687	10.4359
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.2733	10.3884
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.4648	11.0805
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.4359	11.0640



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		2,353,880.76	89.03%
1.1	Obligacje		2,266,040.88	85.71%
1.1.1.	DS0509	64.34	66,481.99	2.51%
1.1.2.	DS1013	322.49	320,014.62	12.10%
1.1.3.	DS1015	129.99	136,180.04	5.15%
1.1.4.	DS1017	102.89	102,848.77	3.89%
1.1.5.	DS1019	257.38	259,974.88	9.83%
1.1.6.	DS1109	74.90	75,726.09	2.86%
1.1.7.	DS1110	205.90	210,240.69	7.95%
1.1.8.	DZ0109	34.26	36,385.03	1.38%
1.1.9.	DZ0709	3.35	3,488.01	0.13%
1.1.10.	DZ0811	97.28	98,280.85	3.72%
1.1.11.	PS0310	212.44	221,980.34	8.40%
1.1.12.	PS0412	295.98	300,726.28	11.37%
1.1.13.	PS0414	128.69	135,042.29	5.11%
1.1.14.	PS0511	0.50	502.25	0.02%
1.1.15.	WS0429	90.83	91,770.57	3.47%
1.1.16.	WS0922	102.95	107,129.93	4.05%
1.1.17.	WZ0118	101.95	99,268.26	3.75%
1.2	Bony skarbowe		87,839.88	3.32%
1.2.1.	BS090218	3.86	38,339.40	1.45%
1.2.2.	BS091007	5.15	49,500.48	1.87%
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		25,827.62	0.98%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		25,827.62	0.98%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		25,827.62	0.98%
3.1.1.1.	LZBREPA3100412	25.74	25,827.62	0.98%
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		79,509.95	3.01%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		79,509.95	3.01%
4.2.1.	LUKAS BANK 20110804	0.05	53,145.62	2.01%
4.2.2.	NFI EMPIK 080320	0.26	26,364.33	1.00%
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		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		184,780.43	6.99%
13.1	DEPOZYTY O/N		184,780.43	6.99%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Obligacji C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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:		2,643,998.76	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		2,643,998.76	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%