



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupy Obligacji B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>44 074,41</b>	<b>1 056 892,82</b>
1.	Lokaty	10 631,65	1 056 892,82
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>33 442,76</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	33 442,76	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>29,36</b>	<b>22 001,89</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	29,36	22 001,89
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>44 045,05</b>	<b>1 034 890,93</b>



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

**Fundusz Grupowy Obligacji B**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>44 045,05</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>43 238,15</b>	<b>955 558,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>43 301,59</b>	<b>1 045 786,24</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 425,72	225 473,72
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	5 875,87	820 312,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>63,44</b>	<b>90 227,88</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	82 922,22
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	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	63,44	7 305,66
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>884,12</b>	<b>35 468,65</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	734,52	30 190,44
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	181,24
3.	z listów zastawnych	35,54	530,37
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	30,93	2 316,13
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	29,95	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	39,95	2,70
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	13,23	2 247,77
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>77,22</b>	<b>181,13</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>44 045,05</b>	<b>1 034 890,93</b>



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

**Fundusz Grupy Obligacji B**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,20	6,54
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6,08	567,51
4.	Koszty transakcyjne	0,20	12,80
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	56,96	6 718,81
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	63,44	7 305,66



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupy Obligacji B**

**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	0,000	4 165,489
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 165,489	94 720,790
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,5738
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9401	10,4316
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,5897	10,9274
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,5738	10,9257



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

**Fundusz Grupowy Obligacji B**

**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>1 652 013,70</b>	<b>156,31%</b>
1.1	Obligacje		814 018,38	77,02%
1.1.1	DS1013	72,1673	71 396,55	6,76%
1.1.2	DS1015	24,4439	25 156,21	2,38%
1.1.3	DS1017	38,3119	36 673,70	3,47%
1.1.4	DS1019	47,9198	46 031,80	4,36%
1.1.5	DS1110	76,6718	78 410,67	7,42%
1.1.6	DZ0811	36,2226	36 635,55	3,47%
1.1.7	OK0712	23,9599	21 118,27	2,00%
1.1.8	PS0310	79,1061	82 936,40	7,85%
1.1.9	PS0412	38,3359	39 467,94	3,73%
1.1.10	PS0413	71,8798	74 320,81	7,03%
1.1.11	PS0414	71,0795	74 212,69	7,02%
1.1.12	PS0415	47,9198	49 097,24	4,65%
1.1.13	PS0511	0,1869	191,13	0,02%
1.1.14	WS0429	33,8218	33 936,15	3,21%
1.1.15	WS0922	110,2156	107 305,95	10,15%
1.1.16	WZ0118	37,9621	37 127,32	3,51%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		23 976,94	2,27%
1.3.1	BGK20141024	23,9599	23 976,94	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>19 212,64</b>	<b>1,82%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		19 212,64	1,82%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		9 606,32	0,91%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	9,5840	9 606,32	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>81 731,14</b>	<b>7,73%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		81 731,14	7,73%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0096	9 515,53	0,90%
4.2.2	BGZ 2010-03-02	0,0288	14 262,58	1,35%
4.2.3	KOGENERACJA 09022010	0,1438	14 281,32	1,35%
4.2.4	LUKASBank110804	0,0192	19 612,11	1,86%
4.2.5	NFI EMPIK 20120320	0,0958	9 752,28	0,92%
4.2.6	POLNORD100128	0,1438	14 307,32	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 B**

**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>127 560,04</b>	<b>12,07%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	7 760,42	0,73%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	119 799,62	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>1 880 517,52</b>	<b>177,93%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		1 056 892,82	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%