



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupy Obligacji**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 601 677,13</b>	<b>4 406 117,24</b>
1.	Lokaty	2 601 677,13	4 406 117,24
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>67 668,29</b>	<b>55 400,60</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	67 668,29	55 400,60
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>2 534 008,84</b>	<b>4 350 716,64</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

**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>1 766 819,67</b>	<b>2 534 008,84</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>670 353,01</b>	<b>1 626 809,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>746 528,94</b>	<b>2 063 931,58</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>76 175,93</b>	<b>437 121,88</b>
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
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>104 395,71</b>	<b>176 153,94</b>
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
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>13 744,16</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>7 559,55</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 534 008,84</b>	<b>4 350 716,64</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## 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.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>25 824,06</b>	<b>37 474,33</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy 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	111 533,901	154 740,127
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	154 740,127	252 656,324
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
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



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy Obligacji**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>3 574 605,91</b>	<b>81,13%</b>
1.1	Obligacje	3 477 614,72	78,93%
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3	Inne	96 991,19	2,20%
<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>37 908,59</b>	<b>0,86%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	37 908,59	0,86%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	37 908,59	0,86%
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>171 536,09</b>	<b>3,89%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	171 536,09	3,89%
<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%
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>622 066,65</b>	<b>14,12%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>4 406 117,24</b>	<b>100,00%</b>
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%