



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       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <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> |



**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> |



**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> |



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 |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <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       |



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy Obligacji

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| ( w zł )  |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w<br>aktywach<br>funduszu<br>(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>3 574 605,91</b>         | <b>81,13%</b>                             |
| 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%                                     |
| <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%                                     |
| 3.1.1.1   | 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%                                     |
| <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%                                     |
| 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%                                     |
| <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%                                     |



**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.     | <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%                            |
| 10.    | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 11.    | <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%                            |
| 12.    | <b>Nieruchomości</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 13.    | <b>Depozyty bankowe</b>   |                | <b>622 066,65</b>        | <b>14,12%</b>                    |
| 13.1   | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.  | 1,0000         | 622 066,65               | 14,12%                           |
| 14.    | <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>                     |
| 15.    | <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%                            |