



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Gwarantowany

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 15 503 205,18 | 27 751 347,03 |
| 1. | lokaty | 14 848 838,06 | 26 682 186,96 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 654 367,12 | 1 069 160,07 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 654 367,12 | 1 069 160,07 |
| II. | Zobowiązania | 55 862,00 | 97 888,06 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 55 862,00 | 97 888,06 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 15 447 343,18 | 27 653 458,97 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 12 317 706,27 | 20 063 437,60 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 774 992,68 | 6 870 976,85 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 16 630 191,36 | 25 475 299,60 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 5 825 252,12 | 9 370 186,46 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 10 804 939,24 | 16 105 113,14 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 13 855 198,68 | 18 604 322,74 |
| 1. | tytułem wykupu | 982 507,72 | 1 650 102,14 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 920,02 | 6 372,13 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 173 826,41 | 216 200,25 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 139 311,58 | 236 538,18 |
| 6. | pozostałe koszty | 16 591,84 | 24 214,39 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 12 541 041,11 | 16 470 895,65 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 354 644,23 | 719 044,51 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 15 447 343,18 | 27 653 458,97 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 1 105 490,453 | 1 743 782,437 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 361 443,219 | 2 348 150,073 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11,1423 | 11,5057 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,1414 | 11,5036 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,3463 | 11,7767 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,3463 | 11,7767 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 6 657 568,58 | 23,99% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 19 437 812,20 | 70,04% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 586 806,17 | 2,11% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 1 069 160,07 | 3,85% |
| V. | Zobowiązania | 97 888,06 | 0,35% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 27 653 458,97 | 99,65% |
| 1. | krajowe | 27 653 458,97 | 99,65% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |