



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 20 138 293,96 | 49 151 680,98 |
| 1. | lokaty | 19 805 604,05 | 49 151 228,68 |
| 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 | 332 689,91 | 452,30 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 332 689,91 | 452,30 |
| II. | Zobowiązania | 74 856,36 | 540 433,94 |
| 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 | 74 856,36 | 540 433,94 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 20 063 437,60 | 48 611 247,04 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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) | 6 999 040,05 | 26 752 669,47 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 37 668 287,58 | 64 312 690,12 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 16 537 784,30 | 21 041 094,07 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 21 130 503,28 | 43 271 596,05 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 30 669 247,53 | 37 560 020,65 |
| 1. | tytułem wykupu | 2 294 454,48 | 4 894 438,05 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 21 744,60 | 14 506,01 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 410 185,65 | 484 267,86 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 322 683,67 | 617 889,12 |
| 6. | pozostałe koszty | 31 694,50 | 50 554,08 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 27 588 484,63 | 31 498 365,53 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 746 691,28 | 1 795 139,96 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 20 063 437,60 | 48 611 247,04 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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 | 1 743 782,437 | 4 043 894,138 |
| 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 | 11,5083 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,5057 | 12,0209 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,5057 | 12,0209 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto 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 | 6 056 022,20 | 12,32% |
| 1.1. | obligacje | 6 056 022,20 | 12,32% |
| 1.2. | bony skarbowe | 0,00 | 0,00% |
| 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. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 37 592 199,98 | 68,08% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 6 668 902,95 | 5,17% |
| 3.2. | pozostałe | 30 923 297,03 | 62,91% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 0,00 | 0,00% |
| 6.2. | certyfikaty inwestycyjne | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.1. | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.2. | innych funduszy 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% |
| 7.1. | opcje | 0,00 | 0,00% |
| 7.2. | kontrakty terminowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.3. | swapy walutowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.4. | swapy procentowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.5. | inne instrumenty pochodne | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 9.1. | zabezpieczone hipotecznie | 0,00 | 0,00% |
| 9.2. | zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0,00 | 0,00% |
| 9.3. | pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0,00 | 0,00% |
| 9.4. | inne pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 5 503 006,50 | 11,20% |
| 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 | 452,30 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 540 433,94 | 1,10% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 48 611 247,04 | 98,90% |
| 1 | krajowe | 48 611 247,04 | 98,90% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |