



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,214,439.67	8,787,714.82
1.	Lokaty	1,214,439.67	8,787,714.82
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
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
II.	Zobowiązania	3,929.00	184,171.69
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	3,929.00	184,171.69
III.	Aktywa netto (I - II)	1,210,510.67	8,603,543.13



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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	160,569.66	1,210,510.67
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	910,894.95	7,224,830.42
I.	Zwiększenia funduszu	2,613,756.31	16,880,715.80
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	458,238.27	6,140,872.67
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,155,518.04	10,739,843.13
II.	Zmniejszenia funduszu	1,702,861.36	9,655,885.38
1.	Tytułem wykupu	28,039.27	1,277,560.52
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	13,784.02	149,045.41
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	14,878.93	49,713.91
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8,701.85	88,965.92
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,637,457.29	8,090,599.63
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	25,407.74	245,782.89
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12,453.50	77,018.22
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	2,432.52	37,418.45
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	9,513.76	84,157.85
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	37,305.44
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	297.30	3,294.52
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	710.66	6,588.41
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	113,638.32	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	77,580.85
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,210,510.67	8,603,543.13



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	5.29	64.93
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	314.33	2,960.61
4.	Koszty transakcyjne	5.63	58.29
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	8,376.60	85,882.09
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	8,701.85	88,965.92



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	15,889.855	116,486.073
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	116,486.073	797,207.506
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.1052	10.3919
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.1057	10.5965
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.3919	10.7921
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.3919	10.7921



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		5,744,951.83	65.37%
1.1	Obligacje		4,002,457.12	45.55%
1.1.1	DS0509	194.2	200,603.97	2.28%
1.1.2	DZ0709	7.8	8,096.00	0.09%
1.1.3	WZ0911	3044.3	3,037,549.53	34.57%
1.1.4	WZ0118	776.6	756,207.63	8.61%
1.2	Bony skarbowe		834,301.69	9.49%
1.2.1.	BS090617	85.4	834,301.69	9.49%
1.3	Inne		908,193.02	10.33%
1.3.1	PKP_091004	8.9	908,193.02	10.33%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		1,348,103.34	15.34%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,348,103.34	15.34%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,348,103.34	15.34%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	225.2	228,863.54	2.60%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	1087.3	1,119,239.80	12.74%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		960,128.66	10.93%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		960,128.66	10.93%
4.2.1.	ToyotaBank090126	4.1	409,639.51	4.66%
4.2.2.	EFL090629	31.1	309,945.32	3.53%
4.2.3.	LUKAS110804	0.2	240,543.83	2.74%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
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%
6.	Akcje		0.00	0.00%
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%
7.	Udziały		0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0.00	0.00%
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%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0.00	0.00%
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.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
11.	Pożyczki		0.00	0.00%
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.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		734,530.99	8.36%
13.1	DEPOZYT O/N	1.0	734,530.99	8.36%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		8,787,714.82	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		8,787,714.82	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%