



**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%