



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	262 925 125,25	200 180 873,14
1.	lokaty	262 549 485,87	200 157 318,92
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	375 639,38	23 554,22
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	143 455,50	12 055,48
4.2.	pozostałe	232 183,88	11 498,74
II.	Zobowiązania	1 652 122,49	1 550 680,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	118 387,77
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	1 652 122,49	1 432 292,23
III.	Aktywa netto (I-II)	261 273 002,76	198 630 193,14



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	237 156 763,72	261 273 002,76
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-14 038 453,39	-29 716 810,18
I.	Zwiększenia funduszu	46 970 523,67	43 854 926,09
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	44 112 890,41	42 301 782,63
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 857 633,26	1 553 143,46
II.	Zmniejszenia funduszu	61 008 977,06	73 571 736,27
1.	tytułem wykupu	37 748 856,87	39 918 101,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	508 571,16	407 528,04
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	10 181 204,18	9 357 923,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 380 004,03	5 960 703,36
6.	pozostałe koszty	2 165 876,97	1 791 439,45
7.	pozostałe zmniejszenia	4 024 463,85	16 136 040,22
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	38 154 692,43	-32 925 999,44
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	261 273 002,76	198 630 193,14



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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	9 108 591,89	8 865 517,37
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 865 517,37	8 053 086,88
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	26,04	29,47
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,78	24,30
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,69	30,80
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,47	24,67



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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	2 940 925,87	1,47%
1.1.	obligacje	2 940 925,87	1,47%
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	18 255 526,60	8,12%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	3 238 553,06	0,62%
3.2.	pozostałe	15 016 973,54	7,50%
4.	akcje	150 357 269,51	75,11%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	150 357 269,51	75,11%
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	28 603 596,94	14,29%
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	23 554,22	0,01%
V.	Zobowiązania	1 550 680,00	0,77%
VI.	Aktywa netto (w tym)	198 630 193,14	99,23%
1	krajowe	188 345 959,08	94,09%
2	zagraniczne - kraje UE	10 284 234,06	5,14%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%