



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	478 033,40	1 264 677,70
1.	lokaty	478 014,49	1 264 662,27
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	18,91	15,43
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	18,71	5,69
4.2.	pozostałe	0,20	9,74
II.	Zobowiązania	46 534,12	5 002,20
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	55,84
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	46 534,12	4 946,36
III.	Aktywa netto (I-II)	431 499,28	1 259 675,50



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	6 826,73	431 499,28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	397 426,92	926 229,74
I.	Zwiększenia funduszu	457 790,05	1 088 349,53
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	445 774,69	1 048 319,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 015,36	40 030,23
II.	Zmniejszenia funduszu	60 363,13	162 119,80
1.	tytułem wykupu	26 745,59	59 664,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	25 613,24	53 155,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 226,70	17 324,35
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 777,60	31 975,29
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	27 245,63	-98 053,52
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	431 499,28	1 259 675,50



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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	588,491	33 758,086
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	33 758,086	108 275,357
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6004	12,7821
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5832	11,4717
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,8170	13,2002
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,7821	11,6340



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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	181 864,86	14,38%
1.1.	obligacje	181 864,86	14,38%
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	339 447,78	23,98%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	64 367,77	2,23%
3.2.	pozostałe	275 080,01	21,75%
4.	akcje	70 920,16	5,61%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	70 920,16	5,61%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	576 928,99	45,62%
6.1.	jednostki uczestnictwa	576 928,99	45,62%
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	29 420,74	2,33%
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	29 420,74	2,33%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	66 079,74	5,23%
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	15,43	0,00%
V.	Zobowiązania	5 002,20	0,40%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 259 675,50	99,60%
1	krajowe	1 254 824,63	99,22%
2	zagraniczne - kraje UE	4 850,87	0,38%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%