



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 5 985 175,18 | 7 383 520,88 |
| 1. | lokaty | 5 960 902,49 | 7 383 460,89 |
| 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 | 24 272,69 | 59,99 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 156,75 | 25,33 |
| 4.2. | pozostałe | 24 115,94 | 34,66 |
| II. | Zobowiązania | 26 166,09 | 79 691,50 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 248,73 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 26 166,09 | 79 442,77 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 5 959 009,09 | 7 303 829,38 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 3 550 828,28 | 5 959 009,09 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 918 482,73 | 1 950 392,78 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 3 215 912,49 | 3 972 927,33 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 896 140,99 | 3 139 148,34 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 319 771,50 | 833 778,99 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 297 429,76 | 2 022 534,55 |
| 1. | tytułem wykupu | 381 440,57 | 408 761,13 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 16 462,13 | 3 006,46 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 235 408,33 | 151 484,42 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 86 892,48 | 127 053,39 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 577 226,25 | 1 332 229,14 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 489 698,08 | -605 572,49 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 5 959 009,09 | 7 303 829,38 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

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 | 418 675,441 | 646 257,281 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 646 257,281 | 877 779,706 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 8,4811 | 9,2208 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 8,2851 | 8,2404 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,2448 | 9,3945 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 9,2208 | 8,3208 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach 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 | 2 795 967,36 | 37,87% |
| 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 | 295 993,48 | 4,01% |
| 4. | akcje | 315 900,03 | 4,28% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 3 152 032,41 | 42,69% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 635 761,63 | 8,61% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 187 805,98 | 2,54% |
| 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 | 59,99 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 79 691,50 | 1,08% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 7 303 829,38 | 98,92% |
| 1. | krajowe | 7 282 222,24 | 98,63% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 21 607,14 | 0,29% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |