



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	38 887 153,26	39 087 584,99
1.	lokaty	38 267 920,34	39 054 655,41
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	619 232,92	32 929,58
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	20 904,56	2 351,62
4.2.	pozostałe	598 328,36	30 577,96
II.	Zobowiązania	254 551,79	284 313,58
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	23 093,50
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	254 551,79	261 220,08
III.	Aktywa netto (I-II)	38 632 601,47	38 803 271,41



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	24 082 078,69	38 632 601,47
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 750 777,02	6 273 576,93
I.	Zwiększenia funduszu	24 816 388,29	26 957 199,45
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 994 087,69	20 801 343,64
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 822 300,60	6 155 855,81
II.	Zmniejszenia funduszu	15 065 611,27	20 683 622,52
1.	tytułem wykupu	2 650 809,10	3 199 859,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	34 660,10	43 249,51
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 534 206,20	817 787,39
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	934 232,36	1 209 038,71
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 911 703,51	15 413 687,37
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 799 745,76	-6 102 906,99
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	38 632 601,47	38 803 271,41



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	1 663 816,408	2 364 137,145
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 364 137,145	2 844 439,254
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,4740	16,3411
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,7740	13,4405
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,4649	17,0641
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,3411	13,6418



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	574 989,05	1,47%
1.1.	obligacje	574 989,05	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	3 569 191,54	8,13%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	633 179,01	0,62%
3.2.	pozostałe	2 936 012,53	7,51%
4.	akcje	29 329 676,50	75,04%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	29 329 676,50	75,04%
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	5 580 798,32	14,28%
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	32 929,58	0,08%
V.	Zobowiązania	284 313,58	0,73%
VI.	Aktywa netto (w tym)	38 803 271,41	99,27%
1	krajowe	36 797 161,16	94,14%
2	zagraniczne - kraje UE	2 006 110,25	5,13%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%