



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	217 586 874,40	196 807 529,34
1.	lokaty	217 280 376,88	196 797 129,89
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	306 497,52	10 399,45
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	52 371,13	5 075,06
4.2.	pozostałe	254 126,39	5 324,39
II.	Zobowiązania	1 046 886,43	1 259 065,40
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	49 838,39
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	1 046 886,43	1 209 227,01
III.	Aktywa netto (I-II)	216 539 987,97	195 548 463,94



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	205 600 144,24	216 539 987,97
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-10 014 268,33	-15 510 212,92
I.	Zwiększenia funduszu	30 748 189,71	29 955 355,46
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	29 360 429,51	28 719 965,26
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 387 760,20	1 235 390,20
II.	Zmniejszenia funduszu	40 762 458,04	45 465 568,38
1.	tytułem wykupu	26 593 468,16	28 223 309,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	403 454,85	854 522,74
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 592 894,18	5 903 368,97
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 163 254,57	3 973 789,57
6.	pozostałe koszty	1 434 249,23	1 280 428,59
7.	pozostałe zmniejszenia	1 575 137,05	5 230 148,69
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	20 954 112,06	-5 481 311,11
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	216 539 987,97	195 548 463,94



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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	14 231 042,772	13 862 285,409
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	13 862 285,409	13 146 026,846
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,4473	15,6208
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,2369	14,6870
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,6675	15,9895
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,6208	14,8751



roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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	64 739 823,95	32,89%
1.1.	obligacje	64 739 823,95	32,89%
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	37 245 938,65	17,11%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	8 523 866,01	2,51%
3.2.	pozostałe	28 722 072,64	14,59%
4.	akcje	63 296 773,02	32,16%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	63 296 773,02	32,16%
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	13 588 254,05	6,90%
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	13 588 254,05	6,90%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	17 926 340,22	9,11%
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	10 399,45	0,01%
V.	Zobowiązania	1 259 065,40	0,64%
VI.	Aktywa netto (w tym)	195 548 463,94	99,36%
1	krajowe	191 219 050,20	97,16%
2	zagraniczne - kraje UE	4 329 413,74	2,20%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%