



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 34 065 784,84 | 24 798 083,89 |
| 1. | lokaty | 34 064 442,10 | 24 797 828,16 |
| 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 | 1 342,74 | 255,73 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 1 328,20 | 117,23 |
| 4.2. | pozostałe | 14,54 | 138,50 |
| II. | Zobowiązania | 338 892,52 | 191 574,12 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 1 151,24 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 338 892,52 | 190 422,88 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 33 726 892,32 | 24 606 509,77 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 41 241 120,97 | 33 726 892,32 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -11 206 074,45 | -6 873 677,21 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 125 187,82 | 480 284,36 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 23 289,37 | 26 621,52 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 101 898,45 | 453 662,84 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 11 331 262,27 | 7 353 961,57 |
| 1. | tytułem wykupu | 10 648 243,54 | 6 769 263,77 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 4 746,39 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 678 272,34 | 522 375,11 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 62 322,69 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 3 691 845,80 | -2 246 705,34 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 33 726 892,32 | 24 606 509,77 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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 | 2 841 687,118 | 2 147 771,945 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 2 147 771,945 | 1 736 460,236 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 14,5129 | 15,7032 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,0867 | 14,0277 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15,7463 | 16,1584 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 15,7032 | 14,1705 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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 | 8 922 340,86 | 35,98% |
| 1.1. | obligacje | 8 922 340,86 | 35,98% |
| 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 | 696 550,88 | 2,81% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 411 001,12 | 1,66% |
| 3.2. | pozostałe | 285 549,76 | 1,15% |
| 4. | akcje | 1 462 115,13 | 5,90% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 1 462 115,13 | 5,90% |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 11 075 944,38 | 44,66% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 11 075 944,38 | 44,66% |
| 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 | 2 038 050,84 | 8,22% |
| 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 | 2 038 050,84 | 8,22% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 602 826,07 | 2,43% |
| 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 | 255,73 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 191 574,12 | 0,77% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 24 606 509,77 | 99,23% |
| 1 | krajowe | 24 506 503,04 | 98,82% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 100 006,73 | 0,40% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |