



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	25 373 739,47	24 886 597,96
1.	lokaty	24 651 101,94	24 884 510,34
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	722 637,53	2 087,62
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 343,52	177,56
4.2.	pozostałe	721 294,01	1 910,06
II.	Zobowiązania	110 897,35	113 607,38
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	1 743,70
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	110 897,35	111 863,68
III.	Aktywa netto (I-II)	25 262 842,12	24 772 990,58



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	14 847 141,84	25 262 842,12
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 560 913,32	5 385 032,93
I.	Zwiększenia funduszu	13 308 236,33	14 458 922,43
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 717 214,21	12 426 740,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 591 022,12	2 032 181,72
II.	Zmniejszenia funduszu	5 747 323,01	9 073 889,49
1.	tytułem wykupu	1 247 375,35	1 621 347,97
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	38 579,44	19 966,68
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 094 815,66	593 096,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	370 314,97	480 569,90
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 996 237,60	6 358 908,68
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 854 786,96	-5 874 884,47
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	25 262 842,12	24 772 990,58



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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	2 399 421,740	3 626 384,089
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 626 384,089	4 592 012,786
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,1878	6,9664
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5,8376	5,2910
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,0020	7,2227
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,9664	5,3948



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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	82 603,88	0,33%
1.1.	obligacje	82 603,88	0,33%
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	512 755,95	1,83%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	90 963,55	0,14%
3.2.	pozostałe	421 792,40	1,69%
4.	akcje	2 214 579,38	8,90%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2 214 579,38	8,90%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21 500 805,26	86,40%
6.1.	jednostki uczestnictwa	21 500 805,26	86,40%
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	573 765,87	2,31%
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	2 087,62	0,01%
V.	Zobowiązania	113 607,38	0,46%
VI.	Aktywa netto (w tym)	24 772 990,58	99,54%
1	krajowe	24 621 516,33	98,93%
2	zagraniczne - kraje UE	151 474,25	0,61%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%