

## Fundusz Zrównoważony Modelowy

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2011BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Zrównoważony Modelowy

## I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |   | XII/2010                      | XII/2011                   |
|-------------|---|-------------------------------|----------------------------|
|             |   | Koniec okresu<br>poprzedniego | Koniec okresu<br>bieżącego |
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>161,51</b>                 | <b>9 524,80</b>            |
| 1.          | Lokaty  | 161,51                        | 9 524,80                   |
| 2.          | Środki pieniężne  |                               |                            |
| 3.          | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154<br>ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej |                               |                            |
| 4.          | Należności  |                               |                            |
| 4.1.        | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   |                               |                            |
| 4.2.        | Pozostałe należności  |                               |                            |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                |
| 1.          | Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   |                               |                            |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych,<br>uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia |                               |                            |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  |                               |                            |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>161,51</b>                 | <b>9 524,80</b>            |

## Fundusz Zrównoważony Modelowy

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2011

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | XII/2010         | XII/2011         |
|------------|--|------------------|------------------|
|            |  | Okres poprzedni  | Okres bieżący    |
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>      | <b>161,51</b>    |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-1 158,87</b> | <b>14 035,00</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>95,00</b>     | <b>38 608,71</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 95,00            | 11 273,65        |
| 2.         | Pozostałe przychody  |                  |                  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  |                  | 27 335,06        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>1 253,87</b>  | <b>24 573,71</b> |
| 1.         | Tytułem wykupu   |                  | 260,51           |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |                  |                  |
| 3.         | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 5,11             | 1 293,35         |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   |                  |                  |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 248,76         | 23 019,85        |
| 6.         | Pozostałe koszty   |                  |                  |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia   |                  |                  |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 320,38</b>  | <b>-4 671,71</b> |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>161,51</b>    | <b>9 524,80</b>  |

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja   |  | XII/2010        | XII/2011      |
|-----------|--|-----------------|---------------|
|           |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 0,00000         | 1,59597       |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1,59597         | 107,46713     |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,00000         | 101,19840     |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 100,64048       | 87,69483      |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 101,66030       | 103,70461     |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 101,19840       | 88,62989      |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2011

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

XII/2011

|             |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>9 524,80</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |                             |  |
| 2.          | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  |                             |  |
| 3.          | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  |                             |  |
| 4.          | Akcje  |                             |  |
| 5.          | Udziały  |                             |  |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 9 524,80                    | 100,00%                                      |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               |                             |  |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   |                             |  |
| 9.          | Pożyczki   |                             |  |
| 10.         | Nieruchomości  |                             |  |
| 11.         | Depozyty bankowe   |                             |  |
| 12.         | Pozostałe lokaty   |                             |  |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>  |                             |  |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  |                             |  |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  |                             |  |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  |                             |  |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>9 524,80</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 9 524,80                    | 100,00%                                      |
| 2           | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  |                             |  |
| 3           | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   |                             |  |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31-12-2011

## V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne

XII/2011

|             |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>9 524,80</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |                             |  |
| 1.1         | <i>Obligacje</i>   |                             |  |
| 1.2         | <i>Bony skarbowe</i>   |                             |  |
| 1.3         | <i>Inne</i>  |                             |  |
| 2.          | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  |                             |  |
| 3.          | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  |                             |  |
| 3.1         | <i>Notowane na rynku regulowanym</i>   |                             |  |
| 3.2         | <i>Pozostałe</i>   |                             |  |
| 4.          | Akcje  |                             |  |
| 4.1         | <i>Akcje notowane na rynku regulowanym</i>   |                             |  |
| 4.2         | <i>Pozostałe akcje</i>   |                             |  |
| 5.          | Udziały  |                             |  |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | <b>9 524,80</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 6.1         | <i>Jednostki uczestnictwa</i>  | 9 524,80                    | 100,00%                                      |
| 6.2         | <i>Certyfikaty inwestycyjne</i>  |                             |  |
| 6.2.1       | <i>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>   |                             |  |
| 6.2.2       | <i>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</i>   |                             |  |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               |                             |  |
| 7.1         | <i>Opcje</i>   |                             |  |
| 7.2         | <i>Kontrakty terminowe</i>   |                             |  |
| 7.3         | <i>Swapy walutowe</i>  |                             |  |
| 7.4         | <i>Swapy procentowe</i>  |                             |  |
| 7.5         | <i>Inne instrumenty pochodne</i>   |                             |  |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   |                             |  |
| 9.          | Pożyczki   |                             |  |
| 9.1         | <i>Zabezpieczone hipotecznie</i>   |                             |  |
| 9.2         | <i>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>   |                             |  |
| 9.3         | <i>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>   |                             |  |
| 9.4         | <i>Inne pożyczki</i>   |                             |  |
| 10.         | Nieruchomości  |                             |  |
| 11.         | Depozyty bankowe   |                             |  |
| 12.         | Pozostałe lokaty   |                             |  |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>  |                             |  |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  |                             |  |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  |                             |  |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  |                             |  |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>9 524,80</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 9 524,80                    | 100,00%                                      |
| 2           | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  |                             |  |
| 3           | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   |                             |  |