



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,361,852.50	2,415,808.39
1.	Lokaty	1,361,327.51	2,414,193.97
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	524.99	1,614.42
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	323.15	530.96
3.2.	Pozostałe należności	201.84	1,083.46
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	73,868.52	19,652.55
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	643.37	421.70
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	73,225.15	19,230.85
III.	Aktywa netto (I - II)	1,287,983.98	2,396,155.84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	908,516.26	1,697,080.66
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	512,943.20	329,978.52
I.	Zwiększenia funduszu	851,863.41	589,577.93
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	844,648.16	571,326.63
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	7,215.25	18,251.30
II.	Zmniejszenia funduszu	338,920.21	259,599.41
1.	Tytułem wykupu	181,293.44	122,560.70
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	44,733.86	36,786.04
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	10,982.65	18,553.20
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	101,910.26	81,699.47
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-141,602.40	173,523.42
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-1,093.26	11,595.69
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	42.74	253.29
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	220.08	1,033.85
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-8,241.59	10,262.84
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-136,690.67	149,616.07
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	176.06	0.00
11.	z pożyczek	3,524.58	224.21
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	459.66	537.47
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	8,126.92	195,573.24
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,287,983.98	2,396,155.84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	8.25	11.19
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	219.20	386.41
4.	Koszty transakcyjne	11.42	14.45
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	10,743.78	18,141.15
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	10,982.65	18,553.20



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	97,351.627	239,656.654
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	157,401.288	316,716.054
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9.3323	7.0813
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.1828	6.3662
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.3242	7.6977
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8.1828	7.5656



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	1,139,821.68	47.18%
1.1	Obligacje	1,113,418.81	46.09%
1.2	Bony skarbowe	24,406.78	1.01%
1.3	Inne	1,996.09	0.08%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	14,231.95	0.59%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	14,231.95	0.59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	14,231.95	0.59%
3.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	37,213.55	1.54%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	37,213.55	1.54%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
6.	Akcje	91,686.54	3.80%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	91,686.54	3.80%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	91,686.54	3.80%
6.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
7.	Udziały	0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1,092,466.45	45.22%
8.1	Jednostki uczestnictwa	1,092,466.45	45.22%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
9.1	Opcje	0.00	0.00%
9.2	Kontrakty terminowe	0.00	0.00%
9.3	Swapy walutowe	0.00	0.00%
9.4	Swapy procentowe	0.00	0.00%
9.5	Prawa poboru	0.00	0.00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00%
11.	Pożyczki	0.00	0.00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00%
11.4	Inne pożyczki	0.00	0.00%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	38,773.80	1.61%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	2,414,193.97	99.93%
15.1	Ulokowane na terenie RP	2,414,193.97	99.93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%