



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 716 871,56	3 747 684,99
1.	Lokaty	1 715 828,73	3 733 503,82
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 042,83	14 181,17
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 028,31	14 181,17
3.2.	Pozostałe należności	14,52	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	19 790,90	196 856,71
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	697,92	13 590,80
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	19 092,98	183 265,91
III.	Aktywa netto (I - II)	1 697 080,66	3 550 828,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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)	1 141 523,39	1 297 465,34
I.	Zwiększenia funduszu	1 780 618,04	2 729 641,15
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 740 861,17	2 408 559,04
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	39 756,87	321 082,11
II.	Zmniejszenia funduszu	639 094,64	1 432 175,81
1.	Tytułem wykupu	279 115,51	331 367,10
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 318,29
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	101 009,62	190 855,75
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	25 055,39	47 393,10
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	233 914,12	861 241,57
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-337 414,32	518 036,90
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	43 696,36	52 169,07
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	247,17
3.	z listów zastawnych	71,45	733,18
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	133,06	3 541,62
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	1 107,54	0,00
6.	z akcji	-27 481,10	42 295,78
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-362 671,19	415 509,04
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	3,11	0,00
11.	z pożyczek	6 570,47	224,21
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 155,98	3 316,83
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	0,00	38 245,38
E.	Pozostałe zmniejszenia	15 544,67	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 697 080,66	3 550 828,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	24,34	26,26
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	520,59	919,58
4.	Koszty transakcyjne	28,13	30,56
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	24 482,33	46 416,70
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	25 055,39	47 393,10



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	239 656,654	418 675,441
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	6,6414	6,3662
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,2663	8,5391
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7,0813	8,4811



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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:	1 493 811,51	39,86%
1.1	Obligacje	1 448 531,74	38,65%
1.2	Bony skarbowe	2 832,96	0,08%
1.3	Inne	42 446,81	1,13%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	20 308,76	0,54%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	20 308,76	0,54%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	20 308,76	0,54%
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	151 127,42	4,03%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	151 127,42	4,03%
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	151 495,87	4,04%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	151 495,87	4,04%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	151 495,87	4,04%
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	1 668 008,37	44,51%
8.1	Jednostki uczestnictwa	1 668 008,37	44,51%
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	248 751,89	6,64%
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:	3 733 503,82	99,62%
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 723 343,45	99,35%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	9 337,72	0,25%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	822,65	0,02%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%