



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	50 552,17	229 143,28
1.	Lokaty	50 499,20	229 030,98
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	52,97	112,30
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	17,42	14,80
3.2.	Pozostałe należności	35,55	97,50
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	50 552,17	59 008,75
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	13,84	64,27
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	50 538,33	58 944,48
III.	Aktywa netto (I - II)	0,00	170 134,53



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	6 826,73
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-3,02	153 436,89
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	165 125,08
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	165 125,08
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	3,02	11 688,19
1.	Tytułem wykupu	0,00	767,56
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	8 789,10
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	3,02	1 043,48
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	1 088,05
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	780,65	-3 587,70
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	88,06	625,53
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-81,03	86,80
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	4,68	356,34
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	108,69	-413,75
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	656,11	-4 458,66
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	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,44
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	4,14	215,60
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	13 458,61
E.	Pozostałe zmniejszenia	777,63	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	170 134,53



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,08	1,02
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,88	131,90
4.	Koszty transakcyjne	0,06	1,85
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	909,34
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3,02	1 044,11



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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	0,000	0,000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,000	14 643,668
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,1070
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9777	11,2803
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,3570	12,2819
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,1070	11,6183



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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:	47 399,04	20,69%
1.1	Obligacje	43 494,99	18,98%
1.2	Bony skarbowe	3 376,36	1,47%
1.3	Inne	527,69	0,23%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	9 095,23	3,97%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	9 095,23	3,97%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	9 095,23	3,97%
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	44 683,78	19,50%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	44 683,78	19,50%
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	12 229,04	5,34%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	12 229,04	5,34%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	12 229,04	5,34%
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	102 241,04	44,62%
8.1	Jednostki uczestnictwa	102 241,04	44,62%
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	13 382,85	5,84%
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:	229 030,98	99,95%
15.1	Ulokowane na terenie RP	228 374,46	99,66%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	641,79	0,28%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	14,73	0,01%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%