



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 113 224,52 | 192 861,87 |
| 1. | Lokaty | 111 662,95 | 185 929,92 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 1 561,57 | 6 931,95 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 513,58 | 177,90 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 1 047,99 | 6 754,05 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 8 079,43 | 1 757,47 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 407,90 | 772,30 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 7 671,53 | 985,17 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 105 145,09 | 191 104,40 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 124 328,02 | 168 910,04 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | -29 922,04 | 24 426,87 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 23 956,44 | 26 395,81 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 23 956,44 | 26 395,81 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 53 878,48 | 1 968,94 |
| 1. | Tytułem wykupu | 52 525,14 | 11,65 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 1 353,34 | 1 957,29 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 13 543,31 | -57,18 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 393,48 | 215,75 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | -65,66 | 55,01 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 41,71 | 223,95 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 13 072,39 | -891,62 |
| 7. | z udziałów | 0,00 | 0,00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 27,82 | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 73,57 | 339,73 |
| 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 | 0,00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 2 804,20 | 2 175,33 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 105 145,09 | 191 104,40 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|-----------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,45 | 1,00 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 62,18 | 88,96 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 7,45 | 3,91 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1 283,26 | 1 864,78 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 1 353,34 | 1 958,65 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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 | 14 904,577 | 11 747,321 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 11 747,321 | 17 436,537 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 8,3416 | 8,9506 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,8387 | 10,5681 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,4643 | 12,0031 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 8,9506 | 10,9600 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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: | 7 029,35 | 3,64% |
| 1.1 | Obligacje | 6 259,64 | 3,25% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 769,71 | 0,40% |
| 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. | Listy zastawne | 2 027,37 | 1,05% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 2 027,37 | 1,05% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 2 027,37 | 1,05% |
| 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 | 10 045,77 | 5,21% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 10 045,77 | 5,21% |
| 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 | 146 953,85 | 76,20% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 146 953,85 | 76,20% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 146 953,85 | 76,20% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 19 873,63 | 10,30% |
| 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: | 185 929,97 | 96,41% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 178 040,99 | 92,32% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 7 712,14 | 4,00% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 176,84 | 0,09% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |