



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 491 796,19</b>	<b>3 807 158,80</b>
1.	Lokaty	2 457 398,05	3 779 754,54
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>34 398,14</b>	<b>27 404,26</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	11 313,01	3 612,93
3.2.	Pozostałe należności	23 085,13	23 791,33
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>73 153,09</b>	<b>106 460,53</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	8 985,04	15 684,15
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	64 168,05	90 776,38
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>2 418 643,10</b>	<b>3 700 698,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 085 053,20</b>	<b>3 302 038,06</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>170 987,38</b>	<b>433 564,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>332 233,13</b>	<b>527 844,48</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	314 663,29	362 493,08
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	17 569,84	165 351,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>161 245,75</b>	<b>94 279,98</b>
1.	Tytułem wykupu	31 715,19	43 438,81
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	22 865,37	38 857,73
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	106 665,19	11 983,44
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>204 489,62</b>	<b>-3 289,31</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 504,88	13 020,01
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	111,49	89,59
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	309,08	498,68
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	198 890,35	-28 029,79
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	522,48	19,33
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 151,34	11 112,87
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>41 887,10</b>	<b>31 614,98</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 418 643,10</b>	<b>3 700 698,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupy Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	6,26	28,34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	977,53	2 706,35
4.	Koszty transakcyjne	120,50	123,62
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	21 761,08	36 041,96
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>22 865,37</b>	<b>38 900,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	91 637,398	99 138,176
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	99 138,176	123 635,614
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	22,7533	24,3967
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,6038	28,8387
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,7559	32,7962
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,3967	29,9323



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>310 935,44</b>	<b>8,17%</b>
1.1	Obligacje	301 030,21	7,91%
1.2	Bony skarbowe	9 905,23	0,26%
1.3	Inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>3 792,99</b>	<b>0,20%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 792,99	0,10%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 792,99	0,10%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>11 591,72</b>	<b>0,30%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	11 591,72	0,30%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>2 984 380,58</b>	<b>78,39%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 984 380,58	78,39%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 984 380,58	78,39%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>469 053,82</b>	<b>12,32%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>3 779 754,55</b>	<b>99,38%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 619 542,65	95,07%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	156 620,54	4,11%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	3 591,36	0,09%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%