



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 415 808,39	4 359 895,48
1.	Lokaty	2 414 193,97	4 338 139,60
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 614,42	21 755,88
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	530,96	192,89
3.2.	Pozostałe należności	1 083,46	21 562,99
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	19 652,55	20 115,27
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	421,70	837,34
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	19 230,85	19 277,93
III.	Aktywa netto (I - II)	2 396 155,84	4 339 780,21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	1 697 080,66	3 550 828,28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	329 978,52	775 653,28
I.	Zwiększenia funduszu	589 577,93	1 404 144,50
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	571 326,63	1 206 412,48
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	18 251,30	197 732,02
II.	Zmniejszenia funduszu	259 599,41	628 491,22
1.	Tytułem wykupu	122 560,70	176 642,63
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	11 165,81
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	36 786,04	104 697,75
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	18 553,20	37 036,18
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	81 699,47	298 948,86
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	173 523,42	26 446,23
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11 595,69	66 663,34
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	253,29	568,14
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1 033,85	2 994,06
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	10 262,84	-1 237,76
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	149 616,07	-48 499,52
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	224,21	98,33
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	537,47	5 859,64
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	195 573,24	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	13 147,58
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 396 155,84	4 339 780,21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	11,19	13,30
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	386,41	712,92
4.	Koszty transakcyjne	14,45	10,17
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18 141,15	36 301,67
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	18 553,20	37 038,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	239 656,654	316 716,054
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	316 716,054	511 061,411
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7,0813	7,5656
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,3662	8,2851
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,6977	8,9834
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7,5656	8,4917



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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:	1 641 721,08	37,66%
1.1	Obligacje	1 587 381,62	36,41%
1.2	Bony skarbowe	2 877,62	0,07%
1.3	Inne	51 461,84	1,18%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	27 285,63	0,63%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	27 285,63	0,63%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	27 285,63	0,63%
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	97 780,75	2,24%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	97 780,75	2,24%
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	159 329,12	3,65%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	159 329,12	3,65%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	159 329,12	3,65%
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	1 892 631,84	43,41%
8.1	Jednostki uczestnictwa	1 892 631,84	43,41%
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	519 391,15	11,91%
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:	4 338 139,57	99,50%
15.1	Ulokowane na terenie RP	4 329 586,22	99,30%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	8 361,62	0,19%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	191,73	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%