



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	26 348 345,49	38 887 153,26
1.	Lokaty	24 496 296,74	38 267 920,34
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 852 048,75	619 232,92
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 852 048,75	20 904,56
3.2.	Pozostałe należności	0,00	598 328,36
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	2 266 266,80	254 551,79
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 774 944,96	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	491 321,84	254 551,79
III.	Aktywa netto (I - II)	24 082 078,69	38 632 601,47



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 778 098,07	24 082 078,69
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	10 249 292,90	9 846 924,00
I.	Zwiększenia funduszu	17 777 399,82	24 816 388,29
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	14 856 276,16	17 994 087,69
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 921 123,66	6 822 300,60
II.	Zmniejszenia funduszu	7 528 106,92	14 969 464,29
1.	Tytułem wykupu	1 196 864,87	2 650 809,10
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 791,77	34 660,10
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 544 317,86	1 534 206,20
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	454 524,94	934 232,36
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	4 306 607,49	9 815 556,53
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5 024 828,37	4 799 745,76
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	71 643,08	52 129,80
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	721,69	0,00
3.	z listów zastawnych	-3 802,49	15 203,12
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	16 002,20	73 438,53
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	4 909 619,15	4 571 670,28
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	1 999,05	142,08
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	28 645,69	87 161,95
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	29 859,35	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	96 146,98
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	24 082 078,69	38 632 601,47



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	88,69	475,95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	12 177,80	23 759,37
4.	Koszty transakcyjne	1 234,04	743,64
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	441 024,41	909 415,28
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	454 524,94	934 394,24



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

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	800 819,062	1 663 816,408
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 663 816,408	2 364 137,145
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,9614	14,4740
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9763	13,7740
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6471	16,4649
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,4740	16,3411



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

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:	1 202 087,38	3,09%
1.1	Obligacje	1 072 561,32	2,76%
1.2	Bony skarbowe	129 526,06	0,33%
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	347 960,16	0,89%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	347 960,16	0,89%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	347 960,16	0,89%
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	1 687 682,66	4,34%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	1 687 682,66	4,34%
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	31 465 478,15	80,91%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	31 465 478,15	80,91%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	31 465 478,15	80,91%
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	3 564 712,02	9,17%
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:	38 267 920,37	98,41%
15.1	Ulokowane na terenie RP	36 583 125,91	94,08%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 537 940,03	3,98%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	146 854,40	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%