



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	15 057 185,94	25 373 739,47
1.	Lokaty	14 942 029,51	24 651 101,94
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	115 156,43	722 637,53
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	115 156,43	1 343,52
3.2.	Pozostałe należności	0,00	721 294,01
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	210 044,10	110 897,35
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	110 362,28	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	99 681,82	110 897,35
III.	Aktywa netto (I - II)	14 847 141,84	25 262 842,12



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5 048 184,36	14 847 141,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	6 193 205,43	7 617 028,24
I.	Zwiększenia funduszu	11 533 480,86	13 308 236,33
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 259 628,64	10 717 214,21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 273 852,22	2 591 022,12
II.	Zmniejszenia funduszu	5 340 275,43	5 691 208,09
1.	Tytułem wykupu	568 768,39	1 247 375,35
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 517,94	38 579,44
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 254 982,10	1 094 815,66
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	183 620,94	370 314,97
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 321 386,06	2 940 122,68
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 402 354,05	2 854 786,96
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4 451,72	4 434,05
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	42,19	0,00
3.	z listów zastawnych	-211,97	1 293,14
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	968,63	6 246,54
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	327 799,29	295 350,28
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 066 948,69	2 541 014,67
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	115,84	12,08
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	2 239,66	6 436,20
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	203 398,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	56 114,92
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	14 847 141,84	25 262 842,12



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	122,27	131,64
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	788,79	1 574,92
4.	Koszty transakcyjne	79,83	48,10
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	182 630,05	368 570,77
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	183 620,94	370 325,43



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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	1 114 168,126	2 399 421,740
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 399 421,740	3 626 384,089
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	4,5309	6,1878
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,6688	5,8376
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,2848	7,0020
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,1878	6,9664



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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:	145 005,92	0,57%
1.1	Obligacje	129 381,39	0,51%
1.2	Bony skarbowe	15 624,53	0,06%
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	41 973,89	0,17%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	41 973,89	0,17%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	41 973,89	0,17%
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	203 582,53	0,80%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	203 582,53	0,80%
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	2 022 269,43	7,97%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 022 269,43	7,97%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 022 269,43	7,97%
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	21 903 297,09	86,32%
8.1	Jednostki uczestnictwa	21 903 297,09	86,32%
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	334 973,08	1,32%
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:	24 651 101,94	97,15%
15.1	Ulokowane na terenie RP	24 542 821,12	96,73%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	98 842,57	0,39%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	9 438,25	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%