



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 747 684,99	5 985 175,18
1.	Lokaty	3 733 503,82	5 960 902,49
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	14 181,17	24 272,69
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	14 181,17	156,75
3.2.	Pozostałe należności	0,00	24 115,94
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	196 856,71	26 166,09
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	13 590,80	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	183 265,91	26 166,09
III.	Aktywa netto (I - II)	3 550 828,28	5 959 009,09



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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)	1 297 465,34	1 936 548,58
I.	Zwiększenia funduszu	2 729 641,15	3 215 912,49
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 408 559,04	2 896 140,99
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	321 082,11	319 771,50
II.	Zmniejszenia funduszu	1 432 175,81	1 279 363,91
1.	Tytułem wykupu	331 367,10	381 440,57
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 318,29	16 462,13
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	190 855,75	235 408,33
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	47 393,10	86 892,48
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	861 241,57	559 160,40
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	518 036,90	489 698,08
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	52 169,07	112 034,48
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	247,17	0,00
3.	z listów zastawnych	733,18	1 216,50
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3 541,62	5 946,70
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	42 295,78	34 733,23
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	415 509,04	322 833,84
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	2 527,57
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	3 316,83	10 405,76
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	38 245,38	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	18 065,85
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 550 828,28	5 959 009,09



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	26,26	35,37
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	919,58	1 488,16
4.	Koszty transakcyjne	30,56	22,79
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	46 416,70	85 347,39
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	47 393,10	86 893,71



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	418 675,441
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	418 675,441	646 257,281
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7,0813	8,4811
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,3662	8,2851
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,5391	9,2448
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,4811	9,2208



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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:	2 424 957,22	40,52%
1.1	Obligacje	2 357 502,44	39,39%
1.2	Bony skarbowe	2 215,31	0,04%
1.3	Inne	65 239,47	1,09%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	31 449,77	0,53%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	31 449,77	0,53%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	31 449,77	0,53%
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	144 245,51	2,41%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	144 245,51	2,41%
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	235 935,70	3,94%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	235 935,70	3,94%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	235 935,70	3,94%
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	2 664 996,38	44,53%
8.1	Jednostki uczestnictwa	2 664 996,38	44,53%
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	459 317,96	7,67%
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:	5 960 902,54	99,59%
15.1	Ulokowane na terenie RP	5 948 269,50	99,38%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	11 531,84	0,19%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 101,15	0,02%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%