



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	185 621,70	264 014,99
1.	Lokaty	172 576,74	263 869,28
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	13 044,96	145,71
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	13 044,96	144,13
3.2.	Pozostałe należności	0,00	1,58
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	16 711,66	7 834,99
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	12 501,90	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	4 209,76	7 834,99
III.	Aktywa netto (I - II)	168 910,04	256 180,00



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	124 328,02	168 910,04
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	4 956,22	56 489,12
I.	Zwiększenia funduszu	62 072,15	80 391,67
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	62 072,15	70 159,37
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	10 232,30
II.	Zmniejszenia funduszu	57 115,93	23 902,55
1.	Tytułem wykupu	54 220,05	19 403,78
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	47,81
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	2 895,88	4 450,96
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	43 787,93	34 873,54
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	694,98	367,55
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	5,50	0,00
3.	z listów zastawnych	-0,37	107,19
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	137,96	517,79
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	42 670,22	33 247,61
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	27,82	1,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	251,82	632,40
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	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	4 162,13	4 092,70
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	168 910,04	256 180,00



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,86	3,45
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	119,73	172,36
4.	Koszty transakcyjne	12,67	5,41
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 762,62	4 270,92
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2 895,88	4 452,14



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

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	14 904,577	15 222,744
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	15 222,744	20 299,365
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,3416	11,0959
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,8387	10,5681
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2221	12,7151
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,0959	12,6201



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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:	8 295,20	3,14%
1.1	Obligacje	7 401,38	2,80%
1.2	Bony skarbowe	893,82	0,34%
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	2 401,16	0,91%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 401,16	0,91%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 401,16	0,91%
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	11 646,15	4,41%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	11 646,15	4,41%
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	216 946,25	82,17%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	216 946,25	82,17%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	216 946,25	82,17%
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	24 580,53	9,31%
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:	263 869,29	99,94%
15.1	Ulokowane na terenie RP	252 253,08	95,54%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	10 603,68	4,02%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 012,52	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%