



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	256 010 307,03	262 925 125,25
1.	Lokaty	238 011 579,89	262 549 485,87
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	17 998 727,14	375 639,38
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	17 998 727,14	143 455,50
3.2.	Pozostałe należności	0,00	232 183,88
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	18 853 543,31	1 652 122,49
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	17 249 410,91	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 604 132,40	1 652 122,49
III.	Aktywa netto (I - II)	237 156 763,72	261 273 002,76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	167 153 244,22	237 156 763,72
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	8 098 396,54	-13 085 472,15
I.	Zwiększenia funduszu	54 076 147,31	46 970 523,67
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	47 901 427,59	44 112 890,41
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	6 174 719,72	2 857 633,26
II.	Zmniejszenia funduszu	45 977 750,77	60 055 995,82
1.	Tytułem wykupu	22 676 441,93	37 748 856,87
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	403 694,65	508 571,16
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 968 460,36	10 181 204,18
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	2 536 265,50	2 165 876,97
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 073 505,37	6 380 004,03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5 319 382,96	3 071 482,61
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	62 846 481,29	38 154 692,43
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	987 850,48	429 752,31
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	8 020,90	0,00
3.	z listów zastawnych	-52 950,98	125 332,77
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	198 700,72	605 419,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	61 303 834,31	36 298 922,49
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	35 542,16	1 171,28
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	365 483,70	694 094,58
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	941 358,33	952 981,24
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	237 156 763,72	261 273 002,76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 199,15	3 791,24
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	165 408,86	189 242,37
4.	Koszty transakcyjne	17 340,71	5 905,46
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 889 556,65	6 182 350,25
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	5 073 505,37	6 381 289,32



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	8 499 259,881	9 108 591,894
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9 108 591,894	8 865 517,370
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,6668	26,0366
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,1114	24,7843
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,3429	29,6935
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	26,0366	29,4707



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:	8 229 617,80	3,13%
1.1	Obligacje	7 342 868,64	2,79%
1.2	Bony skarbowe	886 749,16	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	2 382 172,15	0,91%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 382 172,15	0,91%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 382 172,15	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	11 554 054,46	4,39%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	11 554 054,46	4,39%
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	215 928 774,01	82,13%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	215 928 774,01	82,13%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	215 928 774,01	82,13%
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	24 454 867,45	9,30%
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:	262 549 485,87	99,86%
15.1	Ulokowane na terenie RP	250 987 748,42	95,46%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	10 553 963,44	4,01%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 007 774,01	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%