



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5 074 902,51	15 057 185,94
1.	Lokaty	5 037 009,87	14 942 029,51
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	37 892,64	115 156,43
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	6 042,31	115 156,43
3.2.	Pozostałe należności	31 850,33	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	26 718,15	210 044,10
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	4 100,98	110 362,28
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	22 617,17	99 681,82
III.	Aktywa netto (I - II)	5 048 184,36	14 847 141,84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	3 451 404,62	5 048 184,36
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	4 460 599,90	6 193 205,43
I.	Zwiększenia funduszu	6 161 589,69	11 533 480,86
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 935 698,16	10 259 628,64
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	225 891,53	1 273 852,22
II.	Zmniejszenia funduszu	1 700 989,79	5 340 275,43
1.	Tytułem wykupu	460 629,35	568 768,39
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	635,01	11 517,94
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	434 463,58	1 254 982,10
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	85 821,74	183 620,94
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	719 440,11	3 321 386,06
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-2 850 488,79	3 402 354,05
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 058,88	4 451,72
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	42,19
3.	z listów zastawnych	397,86	-211,97
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	925,90	968,63
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	400,51	0,00
6.	z akcji	-205 228,76	327 799,29
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-2 651 899,97	3 066 948,69
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	18,28	0,00
11.	z pożyczek	1 984,22	115,84
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 854,29	2 239,66
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	203 398,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	13 331,38	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 048 184,36	14 847 141,84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	98,17	122,27
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	368,04	788,79
4.	Koszty transakcyjne	51,69	79,83
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	85 303,84	182 630,05
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	85 821,74	183 620,94



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	397 731,339	1 114 168,126
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 114 168,126	2 399 421,740
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,6778	4,5309
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4,1605	3,6688
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,7014	6,2848
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	4,5309	6,1878



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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:	68 229,16	0,45%
1.1	Obligacje	49 450,11	0,33%
1.2	Bony skarbowe	18 779,05	0,12%
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	21 891,59	0,15%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	21 891,59	0,15%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	21 891,59	0,15%
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	42 671,26	0,28%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	42 671,26	0,28%
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	1 230 202,49	8,17%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 230 202,49	8,17%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 230 202,49	8,17%
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	13 396 297,87	88,97%
8.1	Jednostki uczestnictwa	13 396 297,87	88,97%
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	182 737,14	1,21%
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:	14 942 029,51	99,24%
15.1	Ulokowane na terenie RP	14 859 523,56	98,69%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	75 825,71	0,50%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	6 680,24	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%