



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9 022 145,44	17 724 525,52
1.	Lokaty	8 973 870,39	17 711 305,02
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	48 275,05	13 220,50
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	4 063,83	1 742,97
3.2.	Pozostałe należności	44 211,22	11 477,53
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	40 689,51	105 997,24
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	3 227,58	7 566,42
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	37 461,93	98 430,82
III.	Aktywa netto (I - II)	8 981 455,93	17 618 528,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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)	1 933 101,44	3 263 879,61
I.	Zwiększenia funduszu	2 540 323,42	6 182 023,70
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 015 538,02	4 957 850,57
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	524 785,40	1 224 173,13
II.	Zmniejszenia funduszu	607 221,99	2 918 144,09
1.	Tytułem wykupu	201 133,99	329 124,96
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	16 900,35
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	73 940,15	495 329,47
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	62 571,14	161 991,46
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	269 576,71	1 914 797,85
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 043 707,13	-441 778,15
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 127,47	1 770,43
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-715,64	451,47
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	224,37	1 837,92
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	74 516,85	-12 442,94
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	966 926,27	-438 333,97
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	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	511,97	4 938,94
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	956 463,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	50 715,02
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 981 455,93	17 618 528,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	47,70	64,36
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	295,54	1 203,90
4.	Koszty transakcyjne	34,61	54,51
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	62 193,29	160 687,56
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	62 571,14	162 010,33



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	1 777 191,604
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 777 191,604	2 939 017,505
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	4,5309	5,0537
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,6688	5,8376
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5,2434	6,7239
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	5,0537	5,9947



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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:	61 443,04	0,35%
1.1	Obligacje	54 715,06	0,31%
1.2	Bony skarbowe	6 727,98	0,04%
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	17 721,14	0,10%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	17 721,14	0,10%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	17 721,14	0,10%
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	87 809,61	0,50%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	87 809,61	0,50%
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	1 439 739,01	8,12%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 439 739,01	8,12%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 439 739,01	8,12%
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	15 911 416,73	89,77%
8.1	Jednostki uczestnictwa	15 911 416,73	89,77%
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	193 175,45	1,09%
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:	17 711 304,98	99,93%
15.1	Ulokowane na terenie RP	17 634 014,79	99,49%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	75 557,63	0,43%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 732,56	0,01%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%