



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>188 927 626,12</b>	<b>233 782 522,35</b>
1.	Lokaty	186 320 848,74	232 017 459,09
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>2 606 777,38</b>	<b>1 765 063,26</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	857 328,38	222 086,27
3.2.	Pozostałe należności	1 749 449,00	1 542 976,99
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 919 634,76</b>	<b>2 503 213,76</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	680 909,39	964 102,60
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 238 725,37	1 539 111,16
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>187 007 991,36</b>	<b>231 279 308,59</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>167 153 244,22</b>	<b>237 156 763,72</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>5 256 605,67</b>	<b>-5 532 712,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>26 306 493,41</b>	<b>24 008 827,52</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23 653 184,25	22 572 805,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 653 309,16	1 436 022,36
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 049 887,74</b>	<b>29 541 540,08</b>
1.	Tytułem wykupu	8 904 868,15	17 884 435,48
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	207 203,81	167 683,04
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4 889 307,55	5 098 146,17
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	1 257 300,67	1 115 617,96
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 171 837,54	3 087 002,46
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 619 370,02	2 188 654,97
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>15 011 026,56</b>	<b>121 849,32</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	519 595,38	277 200,05
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-152 355,24	70 688,36
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	54 470,91	287 769,31
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	14 463 260,91	-840 968,48
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	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	90 512,44	327 160,08
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>412 885,09</b>	<b>466 591,89</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>187 007 991,36</b>	<b>231 279 308,59</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	563,46	998,86
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	76 480,37	86 134,08
4.	Koszty transakcyjne	9 200,71	3 690,35
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 085 593,00	2 997 455,23
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>2 171 837,54</b>	<b>3 088 278,52</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	8 499 259,881	8 883 431,041
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 883 431,041	9 014 979,871
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,6668	21,0513
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,1114	20,6464
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,2652	28,1287
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,0513	25,6550



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>8 745 050,53</b>	<b>3,74%</b>
1.1	Obligacje	7 787 471,40	3,33%
1.2	Bony skarbowe	957 579,13	0,41%
1.3	Inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>2 522 211,27</b>	<b>1,08%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 522 211,27	1,08%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 522 211,27	1,08%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>12 497 744,51</b>	<b>5,35%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	12 497 744,51	5,35%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>183 449 474,36</b>	<b>78,47%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	183 449 474,36	78,47%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	183 449 474,36	78,47%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>24 802 978,68</b>	<b>10,61%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>232 017 459,35</b>	<b>99,24%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	222 169 255,58	95,03%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	9 627 443,20	4,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	220 760,57	0,09%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%