



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 626 420,64</b>	<b>5 701 714,31</b>
1.	Lokaty	3 371 445,83	5 698 571,15
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>254 974,81</b>	<b>3 143,16</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	254 974,81	3 109,12
3.2.	Pozostałe należności	0,00	34,04
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>324 382,58</b>	<b>51 173,34</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	244 359,79	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	80 022,79	51 173,34
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>3 302 038,06</b>	<b>5 650 540,97</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy 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>2 085 053,20</b>	<b>3 302 038,06</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>425 869,96</b>	<b>1 686 759,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>627 194,34</b>	<b>1 898 829,10</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	609 624,50	1 733 477,70
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	17 569,84	165 351,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>201 324,38</b>	<b>212 069,60</b>
1.	Tytułem wykupu	40 265,94	91 230,60
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	54 393,25	89 565,77
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	106 665,19	31 273,23
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>845 394,38</b>	<b>699 021,43</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13 043,20	21 636,18
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	50,22	0,00
3.	z listów zastawnych	201,95	188,36
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	820,05	923,55
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	825 612,11	662 255,60
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	522,48	491,43
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	5 144,37	13 526,31
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>54 279,48</b>	<b>37 278,02</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 302 038,06</b>	<b>5 650 540,97</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupy Agresywny

#### III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	13,11	66,75
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 124,57	3 410,00
4.	Koszty transakcyjne	227,96	110,59
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	52 027,61	86 001,88
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>54 393,25</b>	<b>89 589,22</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy 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	91 637,398	109 126,898
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	109 126,898	163 954,404
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	22,7533	30,2587
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,6038	28,8387
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,6071	34,7213
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	30,2587	34,4641



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Grupowy 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>452 780,66</b>	<b>7,94%</b>
1.1	Obligacje	440 495,18	7,73%
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3	Inne	12 285,48	0,22%
<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>4 801,72</b>	<b>0,17%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 801,72	0,08%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 801,72	0,08%
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>21 727,78</b>	<b>0,38%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	21 727,78	0,38%
<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>4 679 841,95</b>	<b>82,08%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 679 841,95	82,08%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 679 841,95	82,08%
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>539 419,04</b>	<b>9,46%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>5 698 571,15</b>	<b>100,03%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	5 447 992,66	95,55%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	228 736,92	4,01%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	21 841,57	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%