



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz IKE Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>23 758 872,20</b>	<b>26 478 046,00</b>
1.	Lokaty	22 088 562,63	26 329 087,31
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>1 670 309,57</b>	<b>148 958,69</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 670 309,57	14 385,39
3.2.	Pozostałe należności	0,00	134 573,30
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 100 697,96</b>	<b>245 822,86</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 600 771,86	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	499 926,10	245 822,86
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>21 658 174,24</b>	<b>26 232 223,14</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz IKE 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>13 773 663,81</b>	<b>21 658 174,24</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>2 393 290,58</b>	<b>1 014 007,12</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 690 729,90</b>	<b>5 176 422,01</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 520 224,92	5 070 692,44
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	170 504,98	105 729,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 297 439,32</b>	<b>4 162 414,89</b>
1.	Tytułem wykupu	2 242 698,76	2 915 361,53
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24 847,07	6 555,38
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-50 718,47	-80 672,31
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	253 375,64	232 913,92
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	669 030,91	920 734,60
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	158 205,41	167 521,77
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>5 614 100,10</b>	<b>3 678 682,07</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	86 378,31	41 148,74
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	720,26	0,00
3.	z listów zastawnych	-5 040,10	12 000,60
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	17 576,00	57 968,80
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	5 479 194,01	3 500 553,35
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	2 984,43	112,15
12.	z nieruchomości	0,00	66 898,43
13.	z depozytów bankowych	32 287,19	0,00
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>122 880,25</b>	<b>118 640,29</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 658 174,24</b>	<b>26 232 223,14</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz IKE Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	104,98	365,38
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	14 516,69	18 238,87
4.	Koszty transakcyjne	1 506,12	569,48
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	652 903,12	901 684,82
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>669 030,91</b>	<b>920 858,55</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz IKE 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	740 447,903	890 777,017
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	890 777,017	965 502,607
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,6018	24,3138
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,2084	23,1114
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,6243	27,3775
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,3138	27,1695



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz IKE 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>825 645,68</b>	<b>3,12%</b>
1.1	Obligacje	736 681,57	2,78%
1.2	Bony skarbowe	88 964,11	0,34%
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>238 994,10</b>	<b>0,90%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	238 994,10	0,90%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	238 994,10	0,90%
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>1 159 173,51</b>	<b>4,38%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	1 159 173,51	4,38%
<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>21 652 841,05</b>	<b>81,78%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	21 652 841,05	81,78%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	21 652 841,05	81,78%
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>2 452 432,92</b>	<b>9,26%</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>26 329 087,26</b>	<b>99,44%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	25 169 702,86	95,06%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 058 327,19	4,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	101 057,26	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%