



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 910 904,53</b>	<b>16 195 089,23</b>
1.	Lokaty	12 003 641,10	16 186 153,42
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>907 263,43</b>	<b>8 935,81</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	907 263,43	8 839,04
3.2.	Pozostałe należności	0,00	96,77
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 068 493,25</b>	<b>184 638,16</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	869 492,58	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	199 000,67	184 638,16
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>11 842 411,28</b>	<b>16 010 451,07</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 811 144,19</b>	<b>11 842 411,28</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>2 212 917,21</b>	<b>2 141 523,18</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 494 661,51</b>	<b>2 922 555,32</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 651 761,02	2 726 662,89
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	842 900,49	195 892,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 281 744,30</b>	<b>781 032,14</b>
1.	Tytułem wykupu	207 934,50	299 571,22
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-17,61	0,00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	124 578,90	134 514,25
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	189 038,77	287 071,03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	760 209,74	59 875,64
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>3 018 068,01</b>	<b>2 164 264,51</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	45 236,45	23 876,16
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	392,29	0,00
3.	z listów zastawnych	-2 862,75	6 963,23
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	9 380,36	33 635,86
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	2 947 159,43	2 060 392,45
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	1 464,48	65,07
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	17 297,75	39 331,74
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>199 718,13</b>	<b>137 747,90</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 842 411,28</b>	<b>16 010 451,07</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	55,23	214,80
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 647,12	10 722,36
4.	Koszty transakcyjne	789,07	335,16
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	180 547,35	275 871,66
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>189 038,77</b>	<b>287 143,98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**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	585 446,592	765 280,607
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	765 280,607	909 653,712
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6341	15,4746
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,5397	14,7387
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,6506	17,7329
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,4746	17,6006



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**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>510 027,41</b>	<b>3,15%</b>
1.1	Obligacje	455 071,47	2,81%
1.2	Bony skarbowe	54 955,94	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>147 634,21</b>	<b>0,91%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	147 634,21	0,91%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	147 634,21	0,91%
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>716 058,10</b>	<b>4,42%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	716 058,10	4,42%
<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>13 304 491,79</b>	<b>82,15%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	13 304 491,79	82,15%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	13 304 491,79	82,15%
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>1 507 941,96</b>	<b>9,31%</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>16 186 153,47</b>	<b>99,94%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	15 473 774,78	95,55%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	650 284,45	4,02%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	62 094,19	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%