



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	58 386,64	478 033,40
1.	Lokaty	57 988,59	478 014,49
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	398,05	18,91
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	398,05	18,71
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,20
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	51 559,91	46 534,12
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	381,47	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	51 178,44	46 534,12
III.	Aktywa netto (I - II)	6 826,73	431 499,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	6 826,73
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	20 223,85	385 881,73
I.	Zwiększenia funduszu	21 730,29	446 244,86
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 730,29	445 774,69
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	470,17
II.	Zmniejszenia funduszu	1 506,44	60 363,13
1.	Tytułem wykupu	291,84	26 745,59
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	710,78	25 613,24
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	29,52	5 226,70
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	474,29	2 777,60
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	8 463,72	27 245,63
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	664,21	2 114,34
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	5,18	0,00
3.	z listów zastawnych	-36,36	383,96
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	83,49	1 855,22
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 059,52	2 812,39
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	6 652,81	19 757,96
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	0,00	22,19
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	34,87	299,57
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	0,00	11 545,19
E.	Pozostałe zmniejszenia	21 860,84	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 826,73	431 499,28



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1,01	1,82
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	20,30	170,95
4.	Koszty transakcyjne	0,37	0,66
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	7,84	5 053,37
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	29,52	5 226,80



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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	0,000	588,491
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	588,491	33 758,086
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	11,6004
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9415	11,5832
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6698	12,8170
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,6004	12,7821



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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:	92 072,56	19,26%
1.1	Obligacje	85 001,23	17,78%
1.2	Bony skarbowe	6 112,26	1,28%
1.3	Inne	959,07	0,20%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	16 794,89	3,51%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	16 794,89	3,51%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	16 794,89	3,51%
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	81 337,00	17,01%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	81 337,00	17,01%
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	28 162,26	5,89%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	28 162,26	5,89%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	28 162,26	5,89%
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	228 626,48	47,83%
8.1	Jednostki uczestnictwa	228 626,48	47,83%
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	31 021,25	6,49%
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:	478 014,44	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	476 506,56	99,68%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 376,49	0,29%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	131,44	0,03%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%