



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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>256 010 307,03</b>	<b>262 925 125,25</b>
1.	Lokaty	238 011 579,89	262 549 485,87
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>17 998 727,14</b>	<b>375 639,38</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	17 998 727,14	143 455,50
3.2.	Pozostałe należności	0,00	232 183,88
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>18 853 543,31</b>	<b>1 652 122,49</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	17 249 410,91	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 604 132,40	1 652 122,49
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>237 156 763,72</b>	<b>261 273 002,76</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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>8 098 396,54</b>	<b>-13 085 472,15</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>54 076 147,31</b>	<b>46 970 523,67</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	47 901 427,59	44 112 890,41
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	6 174 719,72	2 857 633,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>45 977 750,77</b>	<b>60 055 995,82</b>
1.	Tytułem wykupu	22 676 441,93	37 748 856,87
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	403 694,65	508 571,16
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 968 460,36	10 181 204,18
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	2 536 265,50	2 165 876,97
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 073 505,37	6 380 004,03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5 319 382,96	3 071 482,61
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>62 846 481,29</b>	<b>38 154 692,43</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	987 850,48	429 752,31
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	8 020,90	0,00
3.	z listów zastawnych	-52 950,98	125 332,77
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	198 700,72	605 419,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	61 303 834,31	36 298 922,49
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	1 171,28
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	365 483,70	694 094,58
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>941 358,33</b>	<b>952 981,24</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>237 156 763,72</b>	<b>261 273 002,76</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	1 199,15	3 791,24
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	165 408,86	189 242,37
4.	Koszty transakcyjne	17 340,71	5 905,46
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 889 556,65	6 182 350,25
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>5 073 505,37</b>	<b>6 381 289,32</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	9 108 591,894
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9 108 591,894	8 865 517,370
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,6668	26,0366
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,1114	24,7843
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,3429	29,6935
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	26,0366	29,4707



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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>8 229 617,80</b>	<b>3,13%</b>
1.1	Obligacje	7 342 868,64	2,79%
1.2	Bony skarbowe	886 749,16	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>2 382 172,15</b>	<b>0,91%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 382 172,15	0,91%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 382 172,15	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>11 554 054,46</b>	<b>4,39%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	11 554 054,46	4,39%
<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>215 928 774,01</b>	<b>82,13%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	215 928 774,01	82,13%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	215 928 774,01	82,13%
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>24 454 867,45</b>	<b>9,30%</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>262 549 485,87</b>	<b>99,86%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	250 987 748,42	95,46%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	10 553 963,44	4,01%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 007 774,01	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%