



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Polski Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 359 895,48</b>	<b>7 342 954,43</b>
1.	lokaty	4 338 139,60	7 291 763,20
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	21 755,88	51 191,23
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	192,89	834,24
4.2.	pozostałe	21 562,99	50 356,99
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>20 115,27</b>	<b>32 442,73</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	837,34	786,26
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	19 277,93	31 656,47
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 339 780,21</b>	<b>7 310 511,70</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 550 828,28</b>	<b>5 959 009,09</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>762 505,70</b>	<b>1 257 713,78</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 404 144,50</b>	<b>2 188 231,05</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 206 412,48	1 591 408,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	197 732,02	596 822,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>641 638,80</b>	<b>930 517,27</b>
1.	tytułem wykupu	176 642,63	238 627,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 165,81	1 423,43
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	104 697,75	91 857,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37 036,18	61 927,15
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	312 096,44	536 681,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 446,23</b>	<b>93 788,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 339 780,21</b>	<b>7 310 511,70</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

III. 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	418 675,441	646 257,281
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	511 061,411	789 122,710
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,4811	9,2208
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,2851	9,0525
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9834	9,3945
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,4917	9,2641



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 208 203,84	43,69%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	116 304,60	1,58%
4.	akcje	330 944,96	4,51%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 115 844,32	42,43%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	414 904,08	5,65%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	105 561,41	1,44%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>51 191,23</b>	<b>0,70%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>32 442,73</b>	<b>0,44%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 310 511,70</b>	<b>99,56%</b>
1.	krajowe	7 296 968,66	99,37%
2.	zagraniczne - kraje UE	12 826,77	0,17%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	716,27	0,01%