



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>264 014,99</b>	<b>313 843,30</b>
1.	lokaty	263 869,28	313 806,40
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	145,71	36,90
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	144,13	18,89
4.2.	pozostałe	1,58	18,01
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>7 834,99</b>	<b>6 633,34</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	185,51
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	7 834,99	6 447,83
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>256 180,00</b>	<b>307 209,96</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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>168 910,04</b>	<b>256 180,00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>52 396,42</b>	<b>95 774,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>80 391,67</b>	<b>109 098,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	70 159,37	108 292,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 232,30	806,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>27 995,25</b>	<b>13 323,96</b>
1.	tytułem wykupu	19 403,78	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	47,81	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 450,96	5 975,24
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 092,70	7 348,72
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>34 873,54</b>	<b>-44 744,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>256 180,00</b>	<b>307 209,96</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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	15 222,744	20 299,365
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	20 299,365	28 935,665
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,0959	12,6201
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,5681	10,4444
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,7151	13,2039
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,6201	10,6170



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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	4 630,30	1,48%
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	28 742,22	9,16%
4.	akcje	235 594,76	75,07%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	44 839,12	14,29%
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>36,90</b>	<b>0,01%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>6 633,34</b>	<b>2,11%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>307 209,96</b>	<b>97,89%</b>
1.	krajowe	291 095,61	92,75%
2.	zagraniczne - kraje UE	16 114,35	5,13%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%