



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8,436,787.24	6,898,207.84
1.	Lokaty	8,436,787.24	6,677,730.62
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	220,477.22
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	78,426.24
3.2.	Pozostałe należności	0.00	142,050.98
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	113,494.96	87,063.65
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	72,895.40	53,228.63
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	40,599.56	33,835.02
III.	Aktywa netto (I - II)	8,323,292.28	6,811,144.19



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5,098,517.82	8,323,292.28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2,543,872.23	2,509,254.81
I.	Zwiększenia funduszu	2,863,551.31	3,194,332.09
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,088,764.58	3,081,603.54
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	774,786.73	112,728.55
II.	Zmniejszenia funduszu	319,679.08	685,077.28
1.	Tytułem wykupu	110,077.57	270,012.83
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	239.09	-211.44
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	64,485.42	142,112.80
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	144,877.00	157,890.40
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	115,272.69
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	514,059.94	-3,493,943.49
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18,793.45	21,274.99
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	2,338.96	7,767.72
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	13,873.65	18,079.79
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	8,769.42
6.	z akcji	433,357.68	-3,592,751.15
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	237.30
11.	z pożyczek	37,174.34	36,208.69
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	8,521.86	6,469.75
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	166,842.29	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	527,459.41
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8,323,292.28	6,811,144.19



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

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	142.90	236.32
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,858.15	6,355.57
4.	Koszty transakcyjne	705.48	868.56
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	139,170.47	150,429.95
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	144,877.00	157,890.40



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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	287,583.091	436,263.546
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	436,263.546	585,446.592
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.7288	19.0786
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.5534	10.8142
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21.6112	15.9640
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	19.0786	11.6341



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		745,082.45	10.80%
1.1	Obligacje		519,092.35	7.53%
1.1.1	DS0509	25.18	26,017.02	0.38%
1.1.2	DZ0709	1.01	1,050.00	0.02%
1.1.3	WZ0911	100.72	100,497.49	1.46%
1.1.4	WZ0911	251.80	251,243.74	3.64%
1.1.5	WZ0911	42.30	42,208.95	0.61%
1.1.6	WZ0118	50.36	49,037.58	0.71%
1.1.7	WZ0118	50.36	49,037.58	0.71%
1.2	Bony skarbowe		108,203.44	1.57%
1.2.1	BS090617	11.08	108,203.44	1.57%
1.3	Inne		117,786.66	1.71%
1.3.1	PKP_091004_1	0.40	41,072.08	0.60%
1.3.2	PKP_091004_2	0.35	35,793.79	0.52%
1.3.3	PKP_091004_3	0.30	30,668.32	0.44%
1.3.4	PKP_091004_4	0.10	10,252.47	0.15%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		174,840.14	2.53%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		174,840.14	2.53%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		174,840.14	2.53%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	29.21	29,682.10	0.43%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	141.01	145,158.04	2.10%
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		124,522.37	1.81%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		124,522.37	1.81%
4.2.1	ToyotaBank090126	0.53	53,127.55	0.77%
4.2.2	EFL090629	4.03	40,197.87	0.58%
4.2.3	LUKAS110804	0.03	31,196.95	0.45%
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		5,344,894.23	77.48%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		5,344,894.23	77.48%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		5,344,894.23	77.48%
6.1.1.1	ACTION	1,053.74	7,586.90	0.11%
6.1.1.2	AGORA	1,806.04	29,257.91	0.42%
6.1.1.3	ALMA	279.71	6,013.79	0.09%
6.1.1.4	AMICA	3,324.00	24,996.49	0.36%
6.1.1.5	ASSECOPOL	3,235.71	153,372.56	2.22%
6.1.1.6	ASSECOSLO	1,629.95	21,433.90	0.31%
6.1.1.7	ATMGRUPA	4,608.75	22,582.89	0.33%
6.1.1.8	BANKBPH	180.09	6,339.00	0.09%
6.1.1.9	BARLINEK	1,159.48	2,214.61	0.03%
6.1.1.10	BBIDEVNF	21,024.99	6,728.00	0.10%
6.1.1.11	BBIZENNFI	32,470.88	45,134.53	0.65%
6.1.1.12	BOMI	1,807.29	18,795.77	0.27%
6.1.1.13	BRE	505.69	99,368.53	1.44%
6.1.1.14	BUDIMEX	1,262.31	64,504.13	0.94%
6.1.1.15	BYTOM	22,319.79	27,230.14	0.39%
6.1.1.16	BZWBK	1,312.20	145,392.17	2.11%
6.1.1.17	CCC	676.07	24,676.55	0.36%
6.1.1.18	CEDC	871.42	50,106.43	0.73%
6.1.1.19	CERSANIT	332.02	4,575.22	0.07%
6.1.1.20	CEZ	1,502.70	186,334.32	2.70%
6.1.1.21	CPENERGIA	5,861.18	19,517.72	0.28%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	5,803.02	78,340.80	1.14%
6.1.1.23	DEBICA	98.84	3,745.87	0.05%
6.1.1.24	DECORA	1,356.52	12,724.15	0.18%
6.1.1.25	DUDA	23,615.90	28,339.08	0.41%
6.1.1.26	ELBUDOWA	811.30	126,562.40	1.83%
6.1.1.27	ELSTAROIL	5,934.39	22,253.96	0.32%
6.1.1.28	EMPERIA	907.72	46,702.07	0.68%
6.1.1.29	ENERGOINS	391.96	1,524.71	0.02%
6.1.1.30	FAMUR	4,831.17	5,072.73	0.07%
6.1.1.31	FARMACOL	1,148.03	32,489.37	0.47%
6.1.1.32	GRAAL	2,073.77	16,382.76	0.24%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.33	GRAJEWO	395.57	2,681.96	0.04%
6.1.1.34	GTC	5,447.55	82,693.77	1.20%
6.1.1.35	HANDLOWY	974.04	46,754.14	0.68%
6.1.1.36	HBPOLSKA	4,176.48	25,852.39	0.37%
6.1.1.37	INGBSK	95.07	40,878.22	0.59%
6.1.1.38	IVMX	658.46	5,669.35	0.08%
6.1.1.39	K2INTERNT	903.02	12,633.28	0.18%
6.1.1.40	KERNEL	3,386.33	41,651.89	0.60%
6.1.1.41	KGHM	4,521.45	127,143.26	1.84%
6.1.1.42	LOTOS	3,669.90	43,855.35	0.64%
6.1.1.43	MILLENNIUM	11,714.72	33,738.40	0.49%
6.1.1.44	MONNARI	801.14	6,016.55	0.09%
6.1.1.45	MOSTALPLC	483.68	26,868.49	0.39%
6.1.1.46	MOSTALWAR	775.92	38,175.34	0.55%
6.1.1.47	NEPENTES	1,686.35	24,789.32	0.36%
6.1.1.48	NETIA	10,362.13	24,869.11	0.36%
6.1.1.49	NEWWORLDR	1,649.75	18,642.21	0.27%
6.1.1.50	NOVITUS	1,124.44	14,707.71	0.21%
6.1.1.51	NOWAGALA	8,641.63	22,122.56	0.32%
6.1.1.52	OPTOPOL	2,198.72	32,651.03	0.47%
6.1.1.53	ORZBIALY	804.82	5,456.67	0.08%
6.1.1.54	PANOVA	575.68	13,234.80	0.19%
6.1.1.55	PBG	468.51	91,828.03	1.33%
6.1.1.56	PEKAO	4,167.92	516,091.13	7.48%
6.1.1.57	PEP	12,698.14	251,423.09	3.64%
6.1.1.58	PGNIG	59,915.50	215,695.81	3.13%
6.1.1.59	PKNORLEN	21,555.63	554,626.34	8.04%
6.1.1.60	PKOBP	18,932.24	672,094.44	9.74%
6.1.1.61	POLAQUA	466.43	8,097.28	0.12%
6.1.1.62	POLIMEXMS	20,290.13	61,884.91	0.90%
6.1.1.63	POLNORD	338.63	9,918.57	0.14%
6.1.1.64	PULAWY	327.59	17,427.99	0.25%
6.1.1.65	RADPOL	903.02	5,372.98	0.08%
6.1.1.66	RAFAKO	2,257.55	6,546.91	0.09%
6.1.1.67	SNIEZKA	976.28	25,129.44	0.36%
6.1.1.68	STALPROD	22.58	6,662.04	0.10%
6.1.1.69	SWIECIE	2,271.10	90,162.67	1.31%
6.1.1.70	TPSA	31,160.01	598,272.24	8.67%
6.1.1.71	TRAKCJA	6,772.66	27,361.56	0.40%
6.1.1.72	TVN	9,469.20	127,455.44	1.85%
6.1.1.73	ULMA	502.62	22,039.97	0.32%
6.1.1.74	UNIBEP	1,128.78	5,418.13	0.08%
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		0.00	0.00%
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%
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		237.30	0.00%
10.1	BARLINEK-PP	1582	237.30	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		288,154.13	4.18%
13.1	Depozyt O/N	1.00	288,154.13	4.18%
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:		6,677,730.62	96.80%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
15.1	Ulokowane na terenie RP		6,378,204.08	92.46%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		249,420.11	3.62%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		50,106.43	0.73%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%