



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17,223,582.76</b>	<b>14,170,051.37</b>
1.	Lokaty	17,223,582.76	14,003,273.33
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>166,778.04</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	164,455.87
3.2.	Pozostałe należności	0.00	2,322.17
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>308,399.56</b>	<b>396,387.56</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	148,899.12	111,617.76
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	159,500.44	284,769.80
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>16,915,183.20</b>	<b>13,773,663.81</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE 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>10,977,354.43</b>	<b>16,915,183.20</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>4,495,529.17</b>	<b>4,327,167.96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6,199,618.80</b>	<b>5,976,098.70</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5,956,088.46	5,870,713.40
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	243,530.34	105,385.30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1,704,089.63</b>	<b>1,648,930.74</b>
1.	Tytułem wykupu	712,125.26	700,362.78
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24,506.13	5,163.06
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	116.97	-134,671.85
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	282,018.12	276,399.55
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	568,673.61	607,662.70
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	116,649.54	194,014.50
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>1,158,823.22</b>	<b>-7,224,003.27</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	39,351.24	44,053.30
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	4,821.48	15,980.98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	28,909.58	37,126.70
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	18,089.91
6.	z akcji	985,897.65	-7,428,500.36
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	497.61
11.	z pożyczek	81,000.26	75,397.65
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	18,843.01	13,350.94
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>283,476.38</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>244,684.08</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16,915,183.20</b>	<b>13,773,663.81</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	307.25	490.04
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	10,590.49	13,163.71
4.	Koszty transakcyjne	1,535.37	1,804.05
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	556,240.50	592,204.90
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>568,673.61</b>	<b>607,662.70</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE 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	373,584.882	543,896.487
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	543,896.487	740,447.903
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	29.3838	31.1001
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29.0789	17.3227
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.5509	25.7398
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	31.1001	18.6018



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1,562,667.98</b>	<b>11.03%</b>
1.1	Obligacje		1,088,696.96	7.68%
1.1.1	DS0509	52.8	54,565.71	0.39%
1.1.2	DZ0709	2.1	2,202.17	0.02%
1.1.3	WZ0911	211.2	210,774.28	1.49%
1.1.4	WZ0911	528.1	526,935.71	3.72%
1.1.5	WZ0911	88.7	88,525.20	0.62%
1.1.6	WZ0118	105.6	102,846.94	0.73%
1.1.7	WZ0118	105.6	102,846.94	0.73%
1.2	Bony skarbowe		226,936.02	1.60%
1.2.1	BS090617	10.6	103,152.74	0.73%
1.2.2	BS090617	12.7	123,783.28	0.87%
1.3	Inne		247,035.00	1.74%
1.3.1	PKP_091004_1	0.8	86,140.84	0.61%
1.3.2	PKP_091004_2	0.7	75,070.63	0.53%
1.3.3	PKP_091004_3	0.6	64,320.94	0.45%
1.3.4	PKP_091004_4	0.2	21,502.59	0.15%
<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>366,693.74</b>	<b>2.59%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		366,693.74	2.59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		366,693.74	2.59%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	61.3	62,252.52	0.44%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	295.7	304,441.22	2.15%
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>261,161.86</b>	<b>1.84%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		261,161.86	1.84%
4.2.1	ToyotaBank090126	1.1	111,424.87	0.79%
4.2.2	EFL090629	8.4	84,307.35	0.59%
4.2.3	LUKAS110804	0.1	65,429.64	0.46%
<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>11,207,973.25</b>	<b>79.10%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		11,207,973.25	79.10%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		11,207,973.25	79.10%
6.1.1.1	ACTION	2209.6	15,909.35	0.11%
6.1.1.2	AGORA	3787.2	61,352.36	0.43%
6.1.1.3	ALMA	586.5	12,610.61	0.09%
6.1.1.4	AMICA	6970.3	52,416.37	0.37%
6.1.1.5	ASSECOPOL	6785.1	321,614.52	2.27%
6.1.1.6	ASSECOSLO	3417.9	44,945.81	0.32%
6.1.1.7	ATMGRUPA	9664.3	47,355.18	0.33%
6.1.1.8	BANKBPH	377.6	13,292.56	0.09%
6.1.1.9	BARLINEK	2431.4	4,643.92	0.03%
6.1.1.10	BBIDEVNFI	44088.3	14,108.27	0.10%
6.1.1.11	BBIZENNFI	68089.8	94,644.83	0.67%
6.1.1.12	BOMI	3789.8	39,413.78	0.28%
6.1.1.13	BRE	1060.4	208,370.79	1.47%
6.1.1.14	BUDIMEX	2647.0	135,261.90	0.95%
6.1.1.15	BYTOM	46803.5	57,100.23	0.40%
6.1.1.16	BZWBK	2751.6	304,880.04	2.15%
6.1.1.17	CCC	1417.7	51,745.48	0.37%
6.1.1.18	CEDC	1827.3	105,070.65	0.74%
6.1.1.19	CERSANIT	696.2	9,594.00	0.07%
6.1.1.20	CEZ	3151.1	390,733.67	2.76%
6.1.1.21	CPENERGIA	12290.6	40,927.67	0.29%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	12168.6	164,276.69	1.16%
6.1.1.23	DEBICA	207.3	7,854.91	0.06%
6.1.1.24	DECORA	2844.6	26,681.91	0.19%
6.1.1.25	DUDA	49521.3	59,425.61	0.42%
6.1.1.26	ELBUDOWA	1701.2	265,394.97	1.87%
6.1.1.27	ELSTAROIL	12444.1	46,665.43	0.33%
6.1.1.28	EMPERIA	1903.4	97,931.88	0.69%
6.1.1.29	ENERGOINS	821.9	3,197.24	0.02%
6.1.1.30	FAMUR	10130.7	10,637.25	0.08%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.31	FARMACOL	2407.4	68,128.57	0.48%
6.1.1.32	GRAAL	4348.6	34,353.82	0.24%
6.1.1.33	GRAJEWÓ	829.5	5,623.93	0.04%
6.1.1.34	GTC	11423.2	173,404.66	1.22%
6.1.1.35	HANDLOWY	2042.5	98,041.07	0.69%
6.1.1.36	HBPOLSKA	8757.9	54,211.15	0.38%
6.1.1.37	INGBSK	199.3	85,719.57	0.60%
6.1.1.38	IVMX	1380.8	11,888.34	0.08%
6.1.1.39	K2INTERNT	1893.6	26,491.34	0.19%
6.1.1.40	KERNEL	7101.0	87,341.90	0.62%
6.1.1.41	KGHM	9481.3	266,613.00	1.88%
6.1.1.42	LOTOS	7695.6	91,962.45	0.65%
6.1.1.43	MILLENNIUM	24565.2	70,747.72	0.50%
6.1.1.44	MONNARI	1679.9	12,616.40	0.09%
6.1.1.45	MOSTALPLC	1014.3	56,341.86	0.40%
6.1.1.46	MOSTALWAR	1627.1	80,051.76	0.56%
6.1.1.47	NEPENTES	3536.2	51,981.95	0.37%
6.1.1.48	NETIA	21728.9	52,149.28	0.37%
6.1.1.49	NEWWORLDR	3459.4	39,091.78	0.28%
6.1.1.50	NOVITUS	2357.9	30,841.33	0.22%
6.1.1.51	NOWAGALA	18121.1	46,389.90	0.33%
6.1.1.52	OPTOPOL	4610.6	68,467.57	0.48%
6.1.1.53	ORZBIALY	1687.7	11,442.36	0.08%
6.1.1.54	PANOVA	1207.2	27,752.71	0.20%
6.1.1.55	PBG	982.4	192,558.73	1.36%
6.1.1.56	PEKAO	8739.9	1,082,217.03	7.64%
6.1.1.57	PEP	26627.3	527,221.52	3.72%
6.1.1.58	PGNIG	125639.8	452,303.22	3.19%
6.1.1.59	PKNORLEN	45201.1	1,163,023.43	8.21%
6.1.1.60	PKOBP	39699.9	1,409,348.11	9.95%
6.1.1.61	POLAQUA	978.1	16,979.59	0.12%
6.1.1.62	POLIMEXMS	42547.4	129,769.53	0.92%
6.1.1.63	POLNORD	710.1	20,798.73	0.15%
6.1.1.64	PULAWY	686.9	36,545.61	0.26%
6.1.1.65	RADPOL	1893.6	11,266.87	0.08%
6.1.1.66	RAFAKO	4734.0	13,728.54	0.10%
6.1.1.67	SNIEZKA	2047.2	52,695.16	0.37%
6.1.1.68	STALPROD	47.3	13,969.97	0.10%
6.1.1.69	SWIECIE	4762.4	189,066.57	1.33%
6.1.1.70	TPSA	65341.0	1,254,546.66	8.85%
6.1.1.71	TRAKCJA	14201.9	57,375.82	0.40%
6.1.1.72	TVN	19856.4	267,267.62	1.89%
6.1.1.73	ULMA	1054.0	46,216.71	0.33%
6.1.1.74	UNIBEP	2367.0	11,361.55	0.08%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8.	<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%
9.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>497.61</b>	<b>0.00%</b>
10.1	BARLINEK-PP	3317.4	497.61	0.00%
11.	<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%
12.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>604,278.89</b>	<b>4.26%</b>
13.1.	Depozyt O/N	1.0	604,278.88	4.26%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>14,003,273.33</b>	<b>98.82%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		<b>13,375,181.30</b>	94.39%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		<b>523,021.38</b>	3.69%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		<b>105,070.65</b>	0.74%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%