



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5,075,906.13	8,909,589.50
1.	Lokaty	5,075,906.13	8,804,682.92
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	104,906.58
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	103,445.89
3.2.	Pozostałe należności	0.00	1,460.69
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	74,687.85	131,491.43
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	43,887.21	70,209.70
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	30,800.64	61,281.73
III.	Aktywa netto (I - II)	5,001,218.28	8,778,098.07



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	871,197.16	5,001,218.28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	4,177,270.92	7,183,373.15
I.	Zwiększenia funduszu	4,753,668.31	9,385,064.32
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4,637,546.77	8,674,293.88
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	116,121.54	710,770.44
II.	Zmniejszenia funduszu	576,397.39	2,201,691.17
1.	Tytułem wykupu	137,578.92	676,849.83
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	663.58
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	263,646.60	723,333.83
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	64,313.22	212,231.15
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	110,858.65	588,612.78
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-76,726.51	-3,390,766.86
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	6,521.84	19,640.53
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	996.24	7,696.49
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	4,317.47	17,778.26
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	8,030.24
6.	z akcji	-108,979.92	-3,483,034.79
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	313.00
11.	z pożyczek	17,125.27	32,466.92
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,292.59	6,342.49
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	29,476.71	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	15,726.49
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5,001,218.28	8,778,098.07



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	36.16	236.94
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,523.91	6,116.07
4.	Koszty transakcyjne	373.31	839.22
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	61,379.84	205,038.92
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	64,313.22	212,231.15



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

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	51,413.972	275,842.666
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	275,842.666	800,819.062
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16.9447	18.1307
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.7735	10.1967
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.6048	15.0998
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18.1307	10.9614



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		980,566.07	20.27%
1.1	Obligacje		683,151.71	7.67%
1.1.1	DS0509	33.14	34,239.70	0.38%
1.1.2	DZ0709	1.33	1,381.85	0.02%
1.1.3	WZ0911	519.61	518,458.31	5.82%
1.1.4	WZ0118	132.55	129,071.85	1.45%
1.2	Bony skarbowe		142,401.18	1.60%
1.2.1	BS090617	14.58	142,401.18	1.60%
1.3	Inne		155,013.18	1.74%
1.3.1	PKP_091004_1	0.53	54,052.93	0.61%
1.3.2	PKP_091004_2	0.46	47,106.43	0.53%
1.3.3	PKP_091004_3	0.40	40,361.06	0.45%
1.3.4	PKP_091004_4	0.13	13,492.76	0.15%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		230,098.43	2.58%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		230,098.43	2.58%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		230,098.43	2.58%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	38.44	39,063.13	0.44%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	185.58	191,035.30	2.14%
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		163,877.72	1.84%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		163,877.72	1.84%
4.2.1	ToyotaBank090126	0.70	69,918.53	0.78%
4.2.2	EFL090629	5.30	52,902.42	0.59%
4.2.3	LUKAS110804	0.04	41,056.76	0.46%
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		7,050,029.28	79.13%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		7,050,029.28	79.13%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		7,050,029.28	79.13%
6.1.1.1	ACTION	1,389.90	10,007.28	0.11%
6.1.1.2	AGORA	2,382.21	38,591.81	0.43%
6.1.1.3	ALMA	368.94	7,932.31	0.09%
6.1.1.4	AMICA	4,384.43	32,970.90	0.37%
6.1.1.5	ASSECOPOL	4,267.97	202,301.68	2.27%
6.1.1.6	ASSECOSLO	2,149.94	28,271.77	0.32%
6.1.1.7	ATMGRUPA	6,079.04	29,787.31	0.33%
6.1.1.8	BANKBPH	237.54	8,361.27	0.09%
6.1.1.9	BARLINEK	1,529.38	2,921.11	0.03%
6.1.1.10	BBIDEVNF	27,732.41	8,874.37	0.10%
6.1.1.11	BBIZENNF	42,829.79	59,533.40	0.67%
6.1.1.12	BOMI	2,383.85	24,792.02	0.28%
6.1.1.13	BRE	667.02	131,069.21	1.47%
6.1.1.14	BUDIMEX	1,665.02	85,082.32	0.95%
6.1.1.15	BYTOM	29,440.28	35,917.14	0.40%
6.1.1.16	BZWBK	1,730.82	191,775.37	2.15%
6.1.1.17	CCC	891.75	32,548.90	0.37%
6.1.1.18	CEDC	1,149.42	66,091.44	0.74%
6.1.1.19	CERSANIT	437.94	6,034.81	0.07%
6.1.1.20	CEZ	1,982.09	245,778.94	2.76%
6.1.1.21	CPENERGIA	7,731.02	25,744.29	0.29%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	7,654.31	103,333.18	1.16%
6.1.1.23	DEBICA	130.37	4,940.89	0.06%
6.1.1.24	DECORA	1,789.28	16,783.43	0.19%
6.1.1.25	DUDA	31,149.87	37,379.84	0.42%
6.1.1.26	ELBUDOWA	1,070.12	166,938.50	1.87%
6.1.1.27	ELSTAROIL	7,827.59	29,353.45	0.33%
6.1.1.28	EMPERIA	1,197.30	61,601.03	0.69%
6.1.1.29	ENERGOINS	517.00	2,011.13	0.02%
6.1.1.30	FAMUR	6,372.41	6,691.03	0.08%
6.1.1.31	FARMACOL	1,514.28	42,854.17	0.48%
6.1.1.32	GRAAL	2,735.34	21,609.21	0.24%
6.1.1.33	GRAJEW	521.76	3,537.56	0.04%
6.1.1.34	GTC	7,185.43	109,074.84	1.22%
6.1.1.35	HANDLOWY	1,284.79	61,669.71	0.69%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	2	3
6.1.1.36	HBPOLSKA	5,508.86	34,099.85	0.38%
6.1.1.37	INGBSK	125.39	53,919.24	0.61%
6.1.1.38	IVMX	868.52	7,477.99	0.08%
6.1.1.39	K2INTERNET	1,191.11	16,663.56	0.19%
6.1.1.40	KERNEL	4,466.64	54,939.72	0.62%
6.1.1.41	KGHM	5,963.89	167,704.67	1.88%
6.1.1.42	LOTOS	4,840.68	57,846.14	0.65%
6.1.1.43	MILLENNIUM	15,451.97	44,501.67	0.50%
6.1.1.44	MONNARI	1,056.72	7,935.96	0.09%
6.1.1.45	MOSTALPLC	637.99	35,440.10	0.40%
6.1.1.46	MOSTALWAR	1,023.46	50,354.09	0.57%
6.1.1.47	NEPENTES	2,224.33	32,697.64	0.37%
6.1.1.48	NETIA	13,667.87	32,802.89	0.37%
6.1.1.49	NEWWORLDR	2,176.06	24,589.47	0.28%
6.1.1.50	NOVITUS	1,483.16	19,399.79	0.22%
6.1.1.51	NOWAGALA	11,398.49	29,180.13	0.33%
6.1.1.52	OPTOPOL	2,900.16	43,067.41	0.48%
6.1.1.53	ORZBIALY	1,061.57	7,197.46	0.08%
6.1.1.54	PANOVA	759.33	17,456.99	0.20%
6.1.1.55	PBG	617.98	121,123.12	1.36%
6.1.1.56	PEKAO	5,497.58	680,735.19	7.64%
6.1.1.57	PEP	16,749.11	331,632.41	3.72%
6.1.1.58	PGNIG	79,029.82	284,507.37	3.19%
6.1.1.59	PKNORLEN	28,432.33	731,563.96	8.21%
6.1.1.60	PKOBP	24,972.02	886,506.88	9.95%
6.1.1.61	POLAQUA	615.24	10,680.49	0.12%
6.1.1.62	POLIMEXMS	26,763.12	81,627.51	0.92%
6.1.1.63	POLNORD	446.66	13,082.80	0.15%
6.1.1.64	PULAWY	432.10	22,987.89	0.26%
6.1.1.65	RADPOL	1,191.11	7,087.08	0.08%
6.1.1.66	RAFAKO	2,977.76	8,635.51	0.10%
6.1.1.67	SNIEZKA	1,287.73	33,146.26	0.37%
6.1.1.68	STALPROD	29.78	8,787.38	0.10%
6.1.1.69	SWIECIE	2,995.63	118,926.49	1.33%
6.1.1.70	TPSA	41,100.72	789,133.82	8.86%
6.1.1.71	TRAKCJA	8,933.29	36,090.48	0.41%
6.1.1.72	TVN	12,490.08	168,116.44	1.89%
6.1.1.73	ULMA	662.97	29,071.20	0.33%
6.1.1.74	UNIBEP	1,488.88	7,146.63	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		313.00	0.00%
10.1	BARLINEK-PP	2,086.70	313.00	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		379,798.42	4.26%
13.1	Depozyt O/N	1.00	379,798.42	4.26%
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:		8,804,682.92	108.09%
15.1	Ulokowane na terenie RP		8,409,601.04	94.39%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		328,990.44	3.75%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		66,091.44	0.75%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%