



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9,602,186.28	6,778,272.09
1.	Lokaty	9,602,186.28	6,698,479.83
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	79,792.26
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	78,681.26
3.2.	Pozostałe należności	0.00	1,111.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	117,488.72	170,584.64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	83,008.24	53,401.71
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	34,480.48	117,182.93
III.	Aktywa netto (I - II)	9,484,697.56	6,607,687.45



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7,698,783.92	9,484,697.56
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	714,612.91	1,228,794.90
I.	Zwiększenia funduszu	1,860,036.60	1,940,553.83
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,694,731.52	1,628,819.21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	165,305.08	311,734.62
II.	Zmniejszenia funduszu	1,145,423.69	711,758.93
1.	Tytułem wykupu	1,008,613.75	359,432.44
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	5,755.48
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	136,809.94	119,256.93
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	227,314.08
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	807,154.92	-3,712,707.44
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25,595.70	22,349.52
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	3,135.21	8,123.35
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	18,939.82	18,878.50
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	9,289.53
6.	z akcji	695,797.54	-3,816,675.16
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	238.07
11.	z pożyczek	51,515.94	38,383.36
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	12,170.71	6,705.39
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	264,145.81	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	393,097.57
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9,484,697.56	6,607,687.45



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	199.08	251.07
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6,724.96	6,629.45
4.	Koszty transakcyjne	966.27	907.57
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	128,919.63	111,468.84
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	136,809.94	119,256.93



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

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	578,848.550	657,845.654
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	657,845.654	747,222.374
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.3002	14.4178
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1705	8.2147
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.2835	12.1058
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.4178	8.8430



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

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:		746,874.79	11.02%
1.1	Obligacje		520,341.06	7.68%
1.1.1	DS0509	25.24	26,079.60	0.38%
1.1.2	DZ0709	1.01	1,052.52	0.02%
1.1.3	WZ0911	395.78	394,897.86	5.83%
1.1.4	WZ0911	100.96	98,311.08	1.45%
1.2	Bony skarbowe		108,463.73	1.60%
1.2.1	BS090617	11.11	108,463.73	1.60%
1.3	Inne		118,070.00	1.74%
1.3.1	PKP 091004 1	0.40	41,170.88	0.61%
1.3.2	PKP 091004 2	0.35	35,879.89	0.53%
1.3.3	PKP 091004 3	0.30	30,742.09	0.45%
1.3.4	PKP 091004 4	0.10	10,277.13	0.15%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		175,260.72	2.59%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		175,260.72	2.59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		175,260.72	2.59%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	29.28	29,753.50	0.44%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	141.35	145,507.22	2.15%
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		124,821.92	1.84%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		124,821.92	1.84%
4.2.1	ToyotaBank090126	0.54	53,255.35	0.79%
4.2.2	EFL090629	4.04	40,294.57	0.59%
4.2.3	LUKAS110804	0.03	31,272.00	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		5,362,273.83	79.11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		5,362,273.83	79.11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		5,362,273.83	79.11%
6.1.1.1	ACTION	1057.16	7,611.57	0.11%
6.1.1.2	AGORA	1811.92	29,353.05	0.43%
6.1.1.3	ALMA	280.62	6,033.34	0.09%
6.1.1.4	AMICA	3334.81	25,077.77	0.37%
6.1.1.5	ASSECOPOL	3246.23	153,871.27	2.27%
6.1.1.6	ASSECOSLO	1635.25	21,503.60	0.32%
6.1.1.7	ATMGRUPA	4623.74	22,656.32	0.33%
6.1.1.8	BANKBPH	180.67	6,359.61	0.09%
6.1.1.9	BARLINEK	1163.25	2,221.81	0.03%
6.1.1.10	BBIDEVNF	21093.36	6,749.87	0.10%
6.1.1.11	BBIZENNF	32576.47	45,281.29	0.67%
6.1.1.12	BOMI	1813.16	18,856.89	0.28%
6.1.1.13	BRE	507.34	99,691.64	1.47%
6.1.1.14	BUDIMEX	1266.42	64,713.87	0.95%
6.1.1.15	BYTOM	22392.36	27,318.68	0.40%
6.1.1.16	BZWBK	1316.47	145,864.93	2.15%
6.1.1.17	CCC	678.27	24,756.79	0.37%
6.1.1.18	CEDC	874.25	50,269.35	0.74%
6.1.1.19	CERSANIT	333.10	4,590.09	0.07%
6.1.1.20	CEZ	1507.58	186,940.21	2.76%
6.1.1.21	CPENERGIA	5880.23	19,581.18	0.29%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	5821.89	78,595.53	1.16%
6.1.1.23	DEBICA	99.16	3,758.05	0.06%
6.1.1.24	DECORA	1360.93	12,765.53	0.19%
6.1.1.25	DUDA	23692.69	28,431.22	0.42%
6.1.1.26	ELBUDOWA	813.94	126,973.94	1.87%
6.1.1.27	ELSTAROIL	5953.69	22,326.32	0.33%
6.1.1.28	EMPERIA	910.67	46,853.93	0.69%
6.1.1.29	ENERGOINS	393.23	1,529.67	0.02%
6.1.1.30	FAMUR	4846.88	5,089.22	0.08%
6.1.1.31	FARMACOL	1151.77	32,595.01	0.48%
6.1.1.32	GRAAL	2080.51	16,436.03	0.24%
6.1.1.33	GRAJEW	396.85	2,690.68	0.04%
6.1.1.34	GTC	5465.26	82,962.66	1.22%
6.1.1.35	HANDLOWY	977.21	46,906.17	0.69%



dzień 31.12.2008

Generali Zycie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIAG DALSZY

Lokaty	Ilość (w szt.)	(w zł)	(w %)
1	2	3	4
6.1.1.36 HBPOLSKA	4190.06	25,936.45	0.38%
6.1.1.37 INGBSK	95.37	41,011.14	0.61%
6.1.1.38 IVMX	660.60	5,687.78	0.08%
6.1.1.39 K2INTERNT	905.96	12,674.36	0.19%
6.1.1.40 KERNEL	3397.34	41,787.32	0.62%
6.1.1.41 KGHM	4536.16	127,556.69	1.88%
6.1.1.42 LOTOS	3681.84	43,997.95	0.65%
6.1.1.43 MILLENNIUM	11752.81	33,848.11	0.50%
6.1.1.44 MONNARI	803.74	6,036.11	0.09%
6.1.1.45 MOSTALPLC	485.25	26,955.85	0.40%
6.1.1.46 MOSTALWAR	778.44	38,299.47	0.57%
6.1.1.47 NEPENTES	1691.83	24,869.92	0.37%
6.1.1.48 NETIA	10395.82	24,949.98	0.37%
6.1.1.49 NEWWORLDR	1655.12	18,702.83	0.28%
6.1.1.50 NOVITUS	1128.10	14,755.54	0.22%
6.1.1.51 NOWAGALA	8669.73	22,194.50	0.33%
6.1.1.52 OPTOPOL	2205.87	32,757.20	0.48%
6.1.1.53 ORZBIALY	807.44	5,474.41	0.08%
6.1.1.54 PANOVA	577.55	13,277.84	0.20%
6.1.1.55 PBG	470.03	92,126.62	1.36%
6.1.1.56 PEKAO	4181.47	517,769.26	7.64%
6.1.1.57 PEP	12739.43	252,240.62	3.72%
6.1.1.58 PGNIG	60110.33	216,397.17	3.19%
6.1.1.59 PKNORLEN	21625.72	556,429.78	8.21%
6.1.1.60 PKOBP	18993.80	674,279.84	9.95%
6.1.1.61 POLAQUA	467.95	8,123.61	0.12%
6.1.1.62 POLIMEXMS	20356.11	62,086.14	0.92%
6.1.1.63 POLNORD	339.73	9,950.82	0.15%
6.1.1.64 PULAWY	328.66	17,484.66	0.26%
6.1.1.65 RADPOL	905.96	5,390.45	0.08%
6.1.1.66 RAFAKO	2264.90	6,568.20	0.10%
6.1.1.67 SNIEZKA	979.45	25,211.15	0.37%
6.1.1.68 STALPROD	22.65	6,683.71	0.10%
6.1.1.69 SWIECIE	2278.48	90,455.85	1.33%
6.1.1.70 TPSA	31261.33	600,217.59	8.86%
6.1.1.71 TRAKCJA	6794.69	27,450.53	0.40%
6.1.1.72 TVN	9499.99	127,869.88	1.89%
6.1.1.73 ULMA	504.26	22,111.64	0.33%
6.1.1.74 UNIBEP	1132.45	5,435.75	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		238.07	0.00%
10.1 BARLINEK-PP	1587.15	238.07	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		289,010.50	4.26%
13.1 DEPOZYT O/N		289,010.50	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:		6,698,479.83	98.82%
15.1 Ulokowane na terenie RP		6,397,979.34	94.39%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		250,231.13	3.69%
15.3 Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		50,269.35	0.74%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%