



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7,288,243.12	13,682,870.81
1.	Lokaty	7,216,210.57	13,494,119.52
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	72,032.55	188,751.29
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	44,338.75	62,077.35
3.2.	Pozostałe należności	27,693.80	126,673.94
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	196,576.11	337,434.60
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	88,276.35	49,303.23
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	108,299.76	288,131.37
III.	Aktywa netto (I - II)	7,091,667.01	13,345,436.21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	5,001,218.28	8,778,098.07
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3,075,418.22	2,646,329.95
I.	Zwiększenia funduszu	3,917,796.45	4,332,382.92
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3,735,133.94	3,812,683.15
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	182,662.51	519,699.77
II.	Zmniejszenia funduszu	842,378.23	1,686,052.96
1.	Tytułem wykupu	198,704.40	332,422.95
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	663.58	2,626.94
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	259,640.70	170,814.69
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	88,651.59	160,690.12
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	294,717.97	1,019,498.26
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1,137,765.84	1,201,968.72
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	8,405.20	33,093.70
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	2,378.08	-12,250.60
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	9,330.62	3,426.62
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-1,201,914.75	1,169,801.17
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	24,156.17	0.00
11.	z pożyczek	17,206.45	1,999.05
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	2,672.39	5,898.78
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	152,796.36	719,039.47
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7,091,667.01	13,345,436.21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	15.45	35.67
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,421.50	4,867.47
4.	Koszty transakcyjne	326.47	576.60
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	85,888.17	155,210.38
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	88,651.59	160,690.12



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	275,842.666	800,819.062
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	481,741.586	1,138,877.844
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18.1307	10.9614
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.7209	8.9763
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.0590	12.3953
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.7209	11.7180



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	1,089,891.07	7.97%
1.1	Obligacje	714,942.29	5.23%
1.2	Bony skarbowe	163,741.38	1.20%
1.3	Inne	211,207.40	1.54%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	281,723.30	2.06%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	281,723.30	2.06%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	281,723.30	2.06%
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	191,745.65	1.40%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	191,745.65	1.40%
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	10,719,650.74	78.34%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	10,719,650.74	78.34%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	10,719,650.74	78.34%
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	0.00	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	1,211,108.76	8.85%
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:	13,494,119.52	98.62%
15.1	Ulokowane na terenie RP	13,494,119.52	98.62%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%