



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	169 568 770,01	256 010 307,03
1.	Lokaty	166 996 407,73	238 011 579,89
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	2 572 362,28	17 998 727,14
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 961 559,56	17 998 727,14
3.2.	Pozostałe należności	610 802,72	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	2 415 525,79	18 853 543,31
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 331 329,06	17 249 410,91
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 084 196,73	1 604 132,40
III.	Aktywa netto (I - II)	167 153 244,22	237 156 763,72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	259 243 392,52	167 153 244,22
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	8 194 132,80	8 098 396,54
I.	Zwiększenia funduszu	58 532 984,21	54 076 147,31
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	53 639 242,14	47 901 427,59
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	4 893 742,07	6 174 719,72
II.	Zmniejszenia funduszu	50 338 851,41	45 977 750,77
1.	Tytułem wykupu	24 325 737,68	22 676 441,93
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	193 529,82	403 694,65
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 548 550,58	9 968 460,36
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	2 827 444,24	2 536 265,50
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 516 058,76	5 073 505,37
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	7 927 530,33	5 319 382,96
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-98 456 561,25	62 846 481,29
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	599 110,60	987 850,48
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	8 020,90
3.	z listów zastawnych	213 399,52	-52 950,98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	496 906,11	198 700,72
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	246 933,43	0,00
6.	z akcji	-101 242 699,40	61 303 834,31
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	5 935,25	0,00
11.	z pożyczek	1 043 822,88	35 542,16
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	180 030,36	365 483,70
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	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 827 719,85	941 358,33
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	167 153 244,22	237 156 763,72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	6 506,77	1 199,15
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	178 880,36	165 408,86
4.	Koszty transakcyjne	24 502,54	17 340,71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 306 169,09	4 889 556,65
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	5 516 058,76	5 073 505,37



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	7 989 625,882	8 499 259,881
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 499 259,881	9 108 591,894
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32,4476	19,6668
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,2897	16,1114
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,0627	26,3429
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,6668	26,0366



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:	11 907 470,07	4,65%
1.1	Obligacje	8 630 117,44	3,37%
1.2	Bony skarbowe	3 277 352,63	1,28%
1.3	Inne	0,00	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	3 820 559,67	1,49%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 820 559,67	1,49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 820 559,67	1,49%
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	7 447 064,61	2,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	7 447 064,61	2,91%
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	192 278 270,95	75,11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	192 278 270,95	75,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	192 278 270,95	75,11%
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	22 558 214,59	8,81%
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:	238 011 579,89	92,97%
15.1	Ulokowane na terenie RP	225 116 059,74	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	11 851 411,25	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 044 108,90	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%