



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**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>14 170 051,37</b>	<b>23 758 872,20</b>
1.	Lokaty	14 003 273,33	22 088 562,63
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>166 778,04</b>	<b>1 670 309,57</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	164 455,87	1 670 309,57
3.2.	Pozostałe należności	2 322,17	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>396 387,56</b>	<b>2 100 697,96</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	111 617,76	1 600 771,86
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	284 769,80	499 926,10
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>13 773 663,81</b>	<b>21 658 174,24</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**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>16 915 183,20</b>	<b>13 773 663,81</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>4 327 167,96</b>	<b>2 393 290,58</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 976 098,70</b>	<b>5 690 729,90</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 870 713,40	5 520 224,92
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	105 385,30	170 504,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 648 930,74</b>	<b>3 297 439,32</b>
1.	Tytułem wykupu	700 362,78	2 242 698,76
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 163,06	24 847,07
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-134 671,85	-50 718,47
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	276 399,55	253 375,64
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	607 662,70	669 030,91
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	194 014,50	158 205,41
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>-7 224 003,27</b>	<b>5 614 100,10</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	44 053,30	86 378,31
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	720,26
3.	z listów zastawnych	15 980,98	-5 040,10
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	37 126,70	17 576,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	18 089,91	0,00
6.	z akcji	-7 428 500,36	5 479 194,01
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	497,61	0,00
11.	z pożyczek	75 397,65	2 984,43
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	13 350,94	32 287,19
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>244 684,08</b>	<b>122 880,25</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 773 663,81</b>	<b>21 658 174,24</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**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	490,04	104,98
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	13 163,71	14 516,69
4.	Koszty transakcyjne	1 804,05	1 506,12
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	592 204,90	652 903,12
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>607 662,70</b>	<b>669 030,91</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**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	543 896,487	740 447,903
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	740 447,903	890 777,017
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	31,1001	18,6018
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,3227	15,2084
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,7398	24,6243
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,6018	24,3138



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz IKE Agresywny

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>1 105 368,40</b>	<b>4,65%</b>
1.1	Obligacje	801 132,32	3,37%
1.2	Bony skarbowe	304 236,08	1,28%
1.3	Inne	0,00	0,00%
<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>354 661,89</b>	<b>1,49%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	354 661,89	1,49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	354 661,89	1,49%
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>691 309,73</b>	<b>2,91%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	691 309,73	2,91%
<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>17 843 719,34</b>	<b>75,10%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	17 843 719,34	75,10%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	17 843 719,34	75,10%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<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%
<b>9.</b>	<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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>2 093 503,27</b>	<b>8,81%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>22 088 562,63</b>	<b>92,97%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	20 891 838,52	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 099 829,20	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	96 894,91	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%