



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 150 960,54	3 626 420,64
1.	Lokaty	2 125 811,74	3 371 445,83
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	25 148,80	254 974,81
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	24 798,64	254 974,81
3.2.	Pozostałe należności	350,16	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	65 907,34	324 382,58
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	16 831,07	244 359,79
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	49 076,27	80 022,79
III.	Aktywa netto (I - II)	2 085 053,20	3 302 038,06



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 624 074,49	2 085 053,20
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	664 513,52	425 869,96
I.	Zwiększenia funduszu	746 679,16	627 194,34
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	709 167,93	609 624,50
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	37 511,23	17 569,84
II.	Zmniejszenia funduszu	82 165,64	201 324,38
1.	Tytułem wykupu	29 093,62	40 265,94
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	49 832,18	54 393,25
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 239,84	106 665,19
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1 092 923,32	845 394,38
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 978,85	13 043,20
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	50,22
3.	z listów zastawnych	2,36	201,95
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	820,05
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	452,57	0,00
6.	z akcji	-1 129 487,26	825 612,11
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	75,04	0,00
11.	z pożyczek	14 073,87	522,48
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 981,25	5 144,37
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	110 611,49	54 279,48
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 085 053,20	3 302 038,06



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	76,42	13,11
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 010,93	2 124,57
4.	Koszty transakcyjne	279,82	227,96
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	47 465,01	52 027,61
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	49 832,18	54 393,25



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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	70 339,340	91 637,398
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	91 637,398	109 126,898
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	37,3060	22,7533
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,0652	18,6038
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31,1408	30,6071
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,7533	30,2587



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		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:		564 574,58	15,57%
1.1	Obligacje		278 190,24	7,67%
1.1.1	DS1013	24,6631	24 399,72	0,67%
1.1.2	DS1015	8,3537	8 597,12	0,24%
1.1.3	DS1017	13,0931	12 533,22	0,35%
1.1.4	DS1019	16,3766	15 731,34	0,43%
1.1.5	DS1110	26,2025	26 796,79	0,74%
1.1.6	DZ0811	12,3791	12 520,17	0,35%
1.1.7	OK0712	8,1883	7 217,16	0,20%
1.1.8	PS0310	27,0345	28 343,46	0,78%
1.1.9	PS0412	13,1013	13 488,13	0,37%
1.1.10	PS0413	24,5649	25 399,09	0,70%
1.1.11	PS0414	24,2914	25 362,14	0,70%
1.1.12	PS0415	16,3766	16 778,95	0,46%
1.1.13	PS0511	0,0639	65,32	0,00%
1.1.14	WS0429	11,5586	11 597,66	0,32%
1.1.15	WS0922	37,6661	36 671,73	1,01%
1.1.16	WZ0118	12,9735	12 688,24	0,35%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		8 194,10	0,23%
1.3.1	BGK20141024	8,1883	8 194,10	0,23%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		6 565,92	0,36%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		6 565,92	0,18%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		3 282,96	0,09%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	3,2753	3 282,96	0,09%
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		27 931,56	0,77%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		27 931,56	0,77%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0033	3 251,93	0,09%
4.2.2	BGZ 2010-03-02	0,0098	4 874,22	0,13%
4.2.3	KOGENERACJA 09022010	0,0491	4 880,63	0,13%
4.2.4	LUKASBank110804	0,0066	6 702,42	0,18%
4.2.5	NFI EMPIK 20120320	0,0328	3 332,84	0,09%
4.2.6	POLNORD100128	0,0491	4 889,52	0,13%
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		2 723 865,74	75,11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2 723 865,74	75,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2 723 865,74	75,11%
6.1.1.1	08Octava	3 871,5162	9 678,79	0,27%
6.1.1.2	ACTION	363,9225	5 877,34	0,16%
6.1.1.3	AGORA	815,6820	18 303,91	0,50%
6.1.1.4	ALMA	95,9362	2 503,93	0,07%
6.1.1.5	Arteria	546,4723	7 814,56	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	303,3875	7 372,31	0,20%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.7	ASSECOPOL	1 109,7933	69 861,48	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	269,8369	10 793,47	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	1 967,8762	5 923,31	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	638,1575	44 671,03	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	341,6613	64 915,65	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	1 718,5815	6 135,33	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	15 416,9505	3 545,90	0,10%
6.1.1.14	Bogdanka	178,0897	12 644,38	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	1 007,0201	12 487,05	0,34%
6.1.1.16	BPH	371,3403	31 192,57	0,86%
6.1.1.17	BRE	134,5584	34 985,19	0,96%
6.1.1.18	Budimex	193,3745	14 116,34	0,39%
6.1.1.19	Budopol	1 421,4891	1 677,36	0,05%
6.1.1.20	Bytom	4 980,6359	3 884,89	0,11%
6.1.1.21	CEDC	174,2182	14 791,13	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	325,2074	3 707,37	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	2 979,4182	8 640,31	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	825,5311	13 579,99	0,37%
6.1.1.25	CEZ	436,7225	58 520,82	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	2 564,1516	5 487,29	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	1 626,4162	22 119,26	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	196,0381	3 920,77	0,11%
6.1.1.29	Dębica	33,8990	2 250,89	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	368,3438	16 000,86	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	123,4007	19 879,85	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	294,2352	3 816,23	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	1 296,1217	11 341,07	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	995,9708	24 401,27	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	311,3318	25 373,54	0,70%
6.1.1.36	ENEA	387,1516	8 285,05	0,23%
6.1.1.37	EnergOPld	1 131,0635	4 863,58	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	353,3688	5 512,55	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	235,2101	8 937,98	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	1 942,9669	17 214,69	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	140,4509	1 648,90	0,05%
6.1.1.42	GTC	2 242,0183	57 507,77	1,59%
6.1.1.43	Hydrobudowa	2 870,7293	10 018,84	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	2 091,2459	33 459,93	0,92%
6.1.1.45	Indykpol	64,7937	3 336,88	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	71,2359	55 564,00	1,53%
6.1.1.47	Integer	501,6478	22 022,34	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	154,8606	12 388,85	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	309,7213	2 722,45	0,08%
6.1.1.50	Kernel	246,8634	10 318,89	0,28%
6.1.1.51	KGHM	1 671,3258	177 160,54	4,89%
6.1.1.52	Kogeneracja	116,1455	9 129,04	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	1 644,2020	52 285,62	1,44%
6.1.1.54	Makrum	752,3130	1 956,01	0,05%
6.1.1.55	Mercor	271,0061	4 956,71	0,14%
6.1.1.56	MOL	38,7152	10 216,93	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	171,5237	13 078,68	0,36%

6.1.1.58	MostalWar	358,3708	21 824,78	0,60%
----------	-----------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	928,9006	6 502,31	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	144,3611	3 609,03	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	6 517,8524	31 937,48	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	590,0191	14 927,48	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	487,9040	23 712,13	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	172,7316	3 452,90	0,10%
6.1.1.65	Optopl	1 258,7770	24 810,50	0,68%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	1 049,5990	14 589,42	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	197,4473	4 442,57	0,12%
6.1.1.68	PBG	213,2509	43 332,57	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	1 619,5946	261 888,45	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	4 271,4051	140 956,37	3,89%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	916,9686	14 992,44	0,41%
6.1.1.72	PGE	4 258,6678	104 337,37	2,88%
6.1.1.73	PGF	171,9960	6 406,85	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	23 167,1529	87 803,51	2,42%
6.1.1.75	PKN	5 267,3527	178 826,62	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	7 381,7348	280 505,92	7,74%
6.1.1.77	Plaza Centers	3 350,4411	22 280,43	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	39,7992	692,50	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	8 872,1369	35 222,38	0,97%
6.1.1.80	Polnord	625,2576	21 727,70	0,60%
6.1.1.81	Puławy	209,2709	16 323,13	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	309,7213	1 858,32	0,05%
6.1.1.83	Rafako	268,9155	2 689,16	0,07%
6.1.1.84	Selena	1 393,6297	22 534,99	0,62%
6.1.1.85	Sniezka	218,7020	8 743,71	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	46,5356	27 642,16	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	438,5963	5 526,31	0,15%
6.1.1.88	TPSA	8 202,3026	130 170,55	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	1 221,6492	17 457,37	0,48%
6.1.1.90	ULMA	165,7009	14 084,58	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	580,7274	3 252,08	0,09%
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%
9.5.1	DUDA JPP	8 874,1578	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%
-----	----------	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
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		329 981,23	9,10%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	18 033,65	0,50%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	311 947,58	8,60%
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:		3 652 919,03	100,91%
15.1	Ulokowane na terenie RP		3 188 764,42	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		167 890,28	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		14 791,13	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%