



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6 778 272,09	11 597 792,42
1.	Lokaty	6 698 479,83	10 782 396,86
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	79 792,26	815 395,56
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	78 681,26	815 395,56
3.2.	Pozostałe należności	1 111,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	170 584,64	919 343,55
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	53 401,71	781 449,32
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	117 182,93	137 894,23
III.	Aktywa netto (I - II)	6 607 687,45	10 678 448,87



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	9 484 697,56	6 607 687,45
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 228 794,90	1 447 604,17
I.	Zwiększenia funduszu	1 940 553,83	1 885 521,78
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 628 819,21	1 831 584,59
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	311 734,62	53 937,19
II.	Zmniejszenia funduszu	711 758,93	437 917,61
1.	Tytułem wykupu	359 432,44	289 616,27
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5 755,48	801,52
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	119 256,93	124 901,28
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	227 314,08	22 598,54
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-3 712 707,44	2 731 345,68
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	22 349,52	41 918,41
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	351,18
3.	z listów zastawnych	8 123,35	-2 249,40
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	18 878,50	8 565,19
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	9 289,53	0,00
6.	z akcji	-3 816 675,16	2 665 666,20
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	238,07	0,00
11.	z pożyczek	38 383,36	1 438,17
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 705,39	15 655,93
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	393 097,57	108 188,43
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 607 687,45	10 678 448,87



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	251,07	50,95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 629,45	7 030,76
4.	Koszty transakcyjne	907,57	728,88
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	111 468,84	117 090,69
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	119 256,93	124 901,28



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy 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	657 845,654	747 222,374
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	747 222,374	902 376,169
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,4178	8,8430
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,2147	7,2564
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1058	11,9629
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,8430	11,8337



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

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:		1 078 671,14	9,30%
1.1	Obligacje		390 891,54	3,37%
1.1.1	PS0310	21,5348	22 577,54	0,19%
1.1.2	WZ0118	107,6741	105 306,34	0,91%
1.1.3	WZ0911	260,5713	263 007,66	2,27%
1.2	Bony skarbowe		148 444,03	1,28%
1.2.1	BS20100428	9,6907	95 791,83	0,83%
1.2.2	BS20100728	5,3837	52 652,20	0,45%
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		346 095,98	2,98%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		346 095,98	2,98%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		173 047,99	1,49%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	150,7437	141 506,16	1,22%
3.1.1.2	LZ BRE Bank S PA3	31,2255	31 541,83	0,27%
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		337 306,49	2,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		337 306,49	2,91%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0323	32 071,56	0,28%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0861	43 036,83	0,37%
4.2.3	BGŻ 2010-04-08	0,0646	31 876,00	0,27%
4.2.4	BGŻ 2010-06-15	0,0215	21 020,74	0,18%
4.2.5	KOGENERACJA 09022010	0,4307	42 786,09	0,37%
4.2.6	LUKASBank110804	0,0323	33 050,76	0,28%
4.2.7	NFI EMPIK 20100222	0,3230	32 056,87	0,28%
4.2.8	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,3230	32 277,00	0,28%
4.2.9	POLNORD100128	0,3230	32 148,03	0,28%
4.2.10	Toyota Leasing 2010-05-26	3,7686	36 982,61	0,32%
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		8 710 774,24	75,11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		8 710 774,24	75,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		8 710 774,24	75,11%
6.1.1.1	08Octava	12 380,8980	30 952,25	0,27%
6.1.1.2	ACTION	1 163,8044	18 795,44	0,16%
6.1.1.3	AGORA	2 608,5066	58 534,89	0,50%
6.1.1.4	ALMA	306,7987	8 007,44	0,07%
6.1.1.5	Arteria	1 747,5885	24 990,52	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	970,2167	23 576,26	0,20%
6.1.1.7	ASSECOPOL	3 549,0587	223 413,25	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	862,9238	34 516,95	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	6 293,1609	18 942,42	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	2 040,7929	142 855,51	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	1 092,6142	207 596,71	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	5 495,9301	19 620,48	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	49 302,5680	11 339,59	0,10%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.14	Bogdanka	569,5213	40 436,01	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	3 220,3954	39 932,90	0,34%
6.1.1.16	BPH	1 187,5262	99 752,20	0,86%
6.1.1.17	BRE	430,3105	111 880,73	0,96%
6.1.1.18	Budimex	618,4011	45 143,28	0,39%
6.1.1.19	Budopol	4 545,8448	5 364,10	0,05%
6.1.1.20	Bytom	15 927,8024	12 423,69	0,11%
6.1.1.21	CEDC	557,1404	47 301,22	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	1 039,9954	11 855,95	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	9 528,0172	27 631,25	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	2 640,0036	43 428,06	0,37%
6.1.1.25	CEZ	1 396,6148	187 146,39	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	8 200,0173	17 548,04	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	5 201,1905	70 736,19	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	626,9191	12 538,38	0,11%
6.1.1.29	Dębica	108,4071	7 198,23	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	1 177,9434	51 169,86	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	394,6287	63 574,69	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	940,9482	12 204,10	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	4 144,9265	36 268,11	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	3 185,0603	78 033,97	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	995,6223	81 143,22	0,70%
6.1.1.36	ENEA	1 238,0898	26 495,12	0,23%
6.1.1.37	EnergopId	3 617,0793	15 553,44	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	1 130,0541	17 628,84	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	752,1891	28 583,19	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	6 213,5022	55 051,63	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	449,1542	5 273,07	0,05%
6.1.1.42	GTC	7 169,8523	183 906,72	1,59%
6.1.1.43	Hydrobudowa	9 180,4358	32 039,72	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	6 687,6906	107 003,04	0,92%
6.1.1.45	Indykpol	207,2067	10 671,14	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	227,8085	177 690,65	1,53%
6.1.1.47	Integer	1 604,2425	70 426,25	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	495,2359	39 618,87	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	990,4718	8 706,25	0,08%
6.1.1.50	Kernel	789,4556	32 999,25	0,28%
6.1.1.51	KGHM	5 344,8089	566 549,74	4,88%
6.1.1.52	Kogeneracja	371,4269	29 194,15	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	5 258,0683	167 206,57	1,44%
6.1.1.54	Makrum	2 405,8561	6 255,23	0,05%
6.1.1.55	Mercor	866,6629	15 851,26	0,14%
6.1.1.56	MOL	123,8090	32 673,19	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	548,5233	41 824,90	0,36%
6.1.1.58	MostalWar	1 146,0502	69 794,46	0,60%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	2 970,5736	20 794,01	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	461,6589	11 541,47	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	20 843,7369	102 134,31	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	1 886,8488	47 737,28	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	1 560,2903	75 830,11	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	552,3861	11 042,20	0,10%

6.1.1.65	Optopl	4 025,5004	79 342,62	0,68%
----------	--------	------------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
		2	3	4
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	3 356,5605	46 656,19	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	631,4258	14 207,08	0,12%
6.1.1.68	PBG	681,9646	138 575,21	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	5 179,3753	837 504,99	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	13 659,7209	450 770,79	3,89%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	2 932,4157	47 944,99	0,41%
6.1.1.72	PGE	13 618,9877	333 665,20	2,88%
6.1.1.73	PGF	550,0338	20 488,76	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	74 087,2933	280 790,84	2,42%
6.1.1.75	PKN	16 844,7069	571 877,80	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	23 606,3857	897 042,66	7,73%
6.1.1.77	Plaza Centers	10 714,5281	71 251,61	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	127,2756	2 214,60	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	28 372,6105	112 639,26	0,97%
6.1.1.80	Polnord	1 999,5398	69 484,01	0,60%
6.1.1.81	Puławy	669,2371	52 200,49	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	990,4718	5 942,83	0,05%
6.1.1.83	Rafako	859,9772	8 599,77	0,07%
6.1.1.84	Selena	4 456,7518	72 065,68	0,62%
6.1.1.85	Sniezka	699,3969	27 961,89	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	148,8184	88 398,12	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	1 402,6072	17 672,85	0,15%
6.1.1.88	TPSA	26 230,5171	416 278,30	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	3 906,7676	55 827,71	0,48%
6.1.1.90	ULMA	529,9024	45 041,70	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	1 857,1347	10 399,95	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	28 379,0733	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		1 021 932,57	8,81%

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	155 269,72	1,34%
------	--------------------------------	--------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	866 662,85	7,47%
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:		11 494 780,42	99,11%
15.1	Ulokowane na terenie RP		10 198 191,67	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		536 903,97	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		47 301,22	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%