



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6 898 207,84	12 910 904,53
1.	Lokaty	6 677 730,62	12 003 641,10
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	220 477,22	907 263,43
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	78 426,24	907 263,43
3.2.	Pozostałe należności	142 050,98	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	87 063,65	1 068 493,25
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	53 228,63	869 492,58
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	33 835,02	199 000,67
III.	Aktywa netto (I - II)	6 811 144,19	11 842 411,28



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 323 292,28	6 811 144,19
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 509 254,81	2 212 917,21
I.	Zwiększenia funduszu	3 194 332,09	3 494 661,51
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 081 603,54	2 651 761,02
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	112 728,55	842 900,49
II.	Zmniejszenia funduszu	685 077,28	1 281 744,30
1.	Tytułem wykupu	270 012,83	207 934,50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-211,44	-17,61
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	142 112,80	124 578,90
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	157 890,40	189 038,77
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	115 272,69	760 209,74
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-3 493 943,49	3 018 068,01
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	21 274,99	45 236,45
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	392,29
3.	z listów zastawnych	7 767,72	-2 862,75
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	18 079,79	9 380,36
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	8 769,42	0,00
6.	z akcji	-3 592 751,15	2 947 159,43
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	237,30	0,00
11.	z pożyczek	36 208,69	1 464,48
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 469,75	17 297,75
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	527 459,41	199 718,13
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 811 144,19	11 842 411,28



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	236,32	55,23
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 355,57	7 647,12
4.	Koszty transakcyjne	868,56	789,07
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	150 429,95	180 547,35
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	157 890,40	189 038,77



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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	436 263,546	585 446,592
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	585 446,592	765 280,607
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,0786	11,6341
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,8142	9,5397
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,9640	15,6506
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,6341	15,4746



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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:		1 206 200,56	9,34%
1.1	Obligacje		437 105,97	3,39%
1.1.1	PS0310	24,0808	25 246,84	0,20%
1.1.2	WZ0118	120,4042	117 756,53	0,91%
1.1.3	WZ0911	291,3782	294 102,60	2,28%
1.2	Bony skarbowe		165 994,31	1,29%
1.2.1	BS20100428	10,8364	107 117,13	0,83%
1.2.2	BS20100728	6,0202	58 877,18	0,46%
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		387 014,30	1,50%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		387 014,30	1,50%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		193 507,15	1,50%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	168,5659	158 236,19	1,23%
3.1.1.2	LZ BRE Bank S PA3	34,9172	35 270,96	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		377 185,64	2,92%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		377 185,64	2,92%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0361	35 863,33	0,28%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0963	48 125,00	0,37%
4.2.3	BGŻ 2010-04-08	0,0722	35 644,66	0,28%
4.2.4	BGŻ 2010-06-15	0,0241	23 505,98	0,18%
4.2.5	KOGENERACJA 09022010	0,4816	47 844,61	0,37%
4.2.6	LUKASBank110804	0,0361	36 958,29	0,29%
4.2.7	NFI EMPIK 20100222	0,3612	35 846,90	0,28%
4.2.8	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,3612	36 093,04	0,28%
4.2.9	POLNORD100128	0,3612	35 948,84	0,28%
4.2.10	Toyota Leasing 2010-05-26	4,2141	41 354,99	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		9 692 187,78	75,07%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		9 692 187,78	75,07%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		9 692 187,78	75,07%
6.1.1.1	08Octava	13 775,8120	34 439,53	0,27%
6.1.1.2	ACTION	1 294,9263	20 913,06	0,16%
6.1.1.3	AGORA	2 902,3983	65 129,82	0,50%
6.1.1.4	ALMA	341,3646	8 909,61	0,07%
6.1.1.5	Arteria	1 944,4834	27 806,12	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	1 079,5277	26 232,53	0,20%
6.1.1.7	ASSECOPOL	3 948,9192	248 584,46	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	960,1465	38 405,87	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	7 002,1901	21 076,59	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	2 270,7222	158 950,56	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	1 215,7154	230 985,93	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	6 115,1380	21 831,04	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	54 857,3220	12 617,19	0,10%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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	633,6873	44 991,80	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	3 583,2264	44 432,01	0,34%
6.1.1.16	BPH	1 321,3208	110 990,94	0,86%
6.1.1.17	BRE	478,7921	124 485,95	0,96%
6.1.1.18	Budimex	688,0743	50 229,42	0,39%
6.1.1.19	Budopol	5 058,0098	5 968,45	0,05%
6.1.1.20	Bytom	17 722,3341	13 823,42	0,11%
6.1.1.21	CEDC	619,9115	52 630,49	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	1 157,1682	13 191,72	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	10 601,5067	30 744,37	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	2 937,4439	48 320,96	0,37%
6.1.1.25	CEZ	1 553,9667	208 231,54	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	9 123,8856	19 525,11	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	5 787,1910	78 705,79	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	697,5520	13 951,05	0,11%
6.1.1.29	Dębica	120,6210	8 009,23	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	1 310,6583	56 934,99	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	439,0902	70 737,43	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	1 046,9617	13 579,09	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	4 611,9214	40 354,32	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	3 543,9103	86 825,80	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	1 107,7957	90 285,35	0,70%
6.1.1.36	ENEA	1 377,5812	29 480,23	0,23%
6.1.1.37	EnergoPld	4 024,6035	17 305,79	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	1 257,3735	19 615,02	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	836,9357	31 803,56	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	6 913,5565	61 254,11	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	499,7589	5 867,17	0,05%
6.1.1.42	GTC	7 977,6554	204 626,86	1,58%
6.1.1.43	Hydrobudowa	10 214,7646	35 649,53	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	7 441,1701	119 058,72	0,92%
6.1.1.45	Indykpol	230,5520	11 873,43	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	253,4749	197 710,45	1,53%
6.1.1.47	Integer	1 784,9871	78 360,93	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	551,0325	44 082,60	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	1 102,0650	9 687,15	0,08%
6.1.1.50	Kernel	878,4009	36 717,15	0,28%
6.1.1.51	KGHM	5 946,9905	630 380,99	4,88%
6.1.1.52	Kogeneracja	413,2744	32 483,36	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	5 850,4771	186 045,17	1,44%
6.1.1.54	Makrum	2 676,9158	6 959,98	0,05%
6.1.1.55	Mercor	964,3068	17 637,17	0,14%
6.1.1.56	MOL	137,7581	36 354,37	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	610,3236	46 537,17	0,36%
6.1.1.58	MostalWar	1 275,1718	77 657,96	0,60%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	3 305,2581	23 136,81	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	513,6725	12 841,81	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	23 192,1305	113 641,44	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	2 099,4337	53 115,68	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	1 736,0829	84 373,63	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	614,6216	12 286,29	0,10%

6.1.1.65	Optopl	4 479,0399	88 281,88	0,68%
----------	--------	------------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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	3 734,7328	51 912,79	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	702,5664	15 807,74	0,12%
6.1.1.68	PBG	758,7993	154 188,01	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	5 762,9181	931 863,85	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	15 198,7156	501 557,62	3,88%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	3 262,8011	53 346,80	0,41%
6.1.1.72	PGE	15 153,3931	371 258,13	2,88%
6.1.1.73	PGF	612,0042	22 797,16	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	82 434,4587	312 426,59	2,42%
6.1.1.75	PKN	18 742,5432	636 309,34	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	26 266,0376	998 109,43	7,73%
6.1.1.77	Plaza Centers	11 921,6979	79 279,29	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	141,6153	2 464,11	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	31 569,2568	125 329,95	0,97%
6.1.1.80	Polnord	2 224,8212	77 312,54	0,60%
6.1.1.81	Puławy	744,6377	58 081,75	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	1 102,0650	6 612,39	0,05%
6.1.1.83	Rafako	956,8679	9 568,68	0,07%
6.1.1.84	Selena	4 958,8790	80 185,07	0,62%
6.1.1.85	Sniezka	778,1956	31 112,26	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	165,5853	98 357,64	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	1 560,6342	19 663,99	0,15%
6.1.1.88	TPSA	29 185,8209	463 178,98	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	4 346,9299	62 117,63	0,48%
6.1.1.90	ULMA	589,6048	50 116,40	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	2 066,3718	11 571,69	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	31 576,4478	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		1 137 660,25	8,81%

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	173 353,42	1,34%
------	--------------------------------	--------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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	964 306,83	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:		12 800 248,53	97,64%
15.1	Ulokowane na terenie RP		11 353 615,48	87,94%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		597 395,13	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		52 630,49	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%