



**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>



**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>



**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>



Roczne 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



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz IKE Agresywny

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>2 210 736,80</b>	<b>9,30%</b>
1.1	Obligacje		801 132,32	3,37%
1.1.1	PS0310	44,1356	46 272,67	0,19%
1.1.2	WZ0118	220,6781	215 825,38	0,91%
1.1.3	WZ0911	534,0410	539 034,27	2,27%
1.2	Bony skarbowe		304 236,08	1,28%
1.2.1	BS20100428	19,8610	196 325,38	0,83%
1.2.2	BS20100728	11,0339	107 910,70	0,45%
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>709 323,78</b>	<b>2,99%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		709 323,78	2,99%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		354 661,89	1,49%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	308,9493	290 016,90	1,22%
3.1.1.2	LZ BRE Bank S PA3	63,9966	64 644,99	0,27%
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%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0662	65 730,67	0,28%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,1765	88 204,00	0,37%
4.2.3	BGŻ 2010-04-08	0,1324	65 329,88	0,27%
4.2.4	BGŻ 2010-06-15	0,0441	43 082,00	0,18%
4.2.5	KOGENERACJA 09022010	0,8827	87 690,11	0,37%
4.2.6	LUKASBank110804	0,0662	67 737,55	0,29%
4.2.7	NFI EMPIK 20100222	0,6620	65 700,57	0,28%
4.2.8	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,6620	66 151,70	0,28%
4.2.9	POLNORD100128	0,6620	65 887,39	0,28%
4.2.10	Toyota Leasing 2010-05-26	7,7237	75 795,86	0,32%
<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%
6.1.1.1	08Octava	25 361,8407	63 404,61	0,27%
6.1.1.2	ACTION	2 384,0130	38 501,81	0,16%
6.1.1.3	AGORA	5 343,4355	119 906,69	0,50%
6.1.1.4	ALMA	628,4664	16 402,97	0,07%
6.1.1.5	Arteria	3 579,8745	51 192,21	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	1 987,4553	48 295,16	0,20%
6.1.1.7	ASSECOPOL	7 270,1238	457 654,29	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	1 767,6696	70 706,78	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	12 891,3222	38 802,88	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	4 180,4936	292 634,56	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	2 238,1824	425 254,66	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	11 258,2225	40 191,85	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	100 994,6030	23 228,76	0,10%



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE 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
6.1.1.14	Bogdanka	1 166,6447	82 831,77	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	6 596,8684	81 801,17	0,34%
6.1.1.16	BPH	2 432,6063	204 338,93	0,86%
6.1.1.17	BRE	881,4761	229 183,79	0,96%
6.1.1.18	Budimex	1 266,7732	92 474,45	0,39%
6.1.1.19	Budopol	9 312,0056	10 988,17	0,05%
6.1.1.20	Bytom	32 627,5515	25 449,49	0,11%
6.1.1.21	CEDC	1 141,2828	96 894,91	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	2 130,3946	24 286,50	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	19 517,8132	56 601,66	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	5 407,9560	88 960,88	0,37%
6.1.1.25	CEZ	2 860,9171	383 362,89	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	16 797,4514	35 946,54	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	10 654,4585	144 900,63	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	1 284,2222	25 684,44	0,11%
6.1.1.29	Dębica	222,0683	14 745,34	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	2 412,9762	104 819,69	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	808,3833	130 230,55	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	1 927,4999	24 999,68	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	8 490,7385	74 293,96	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	6 524,4857	159 849,90	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	2 039,4978	166 219,06	0,70%
6.1.1.36	ENEA	2 536,1841	54 274,34	0,23%
6.1.1.37	EnergoPld	7 409,4617	31 860,69	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	2 314,8766	36 112,08	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	1 540,8333	58 551,66	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	12 728,1441	112 771,35	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	920,0769	10 801,70	0,05%
6.1.1.42	GTC	14 687,1941	376 726,53	1,59%
6.1.1.43	Hydrobudowa	18 805,8048	65 632,26	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	13 699,5026	219 192,04	0,92%
6.1.1.45	Indykpól	424,4558	21 859,48	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	466,6579	363 993,14	1,53%
6.1.1.47	Integer	3 286,2351	144 265,72	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	1 014,4736	81 157,89	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	2 028,9473	17 834,45	0,08%
6.1.1.50	Kernel	1 617,1724	67 597,80	0,28%
6.1.1.51	KGHM	10 948,6559	1 160 557,52	4,88%
6.1.1.52	Kogeneracja	760,8552	59 803,22	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	10 770,9708	342 516,87	1,44%
6.1.1.54	Makrum	4 928,3129	12 813,61	0,05%
6.1.1.55	Mercor	1 775,3288	32 470,76	0,14%
6.1.1.56	MOL	253,6184	66 929,90	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	1 123,6310	85 676,86	0,36%
6.1.1.58	MostalWar	2 347,6441	142 971,53	0,60%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	6 085,1172	42 595,82	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	945,6923	23 642,31	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	42 697,6732	209 218,60	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	3 865,1445	97 788,16	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	3 196,2006	155 335,35	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	1 131,5439	22 619,57	0,10%

6.1.1.65	Optopl	8 246,0981	162 530,60	0,68%
----------	--------	------------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz IKE Agresywny

#### 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	6 875,7979	95 573,59	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	1 293,4539	29 102,72	0,12%
6.1.1.68	PBG	1 396,9809	283 866,52	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	10 609,7710	1 715 599,96	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	27 981,4652	923 388,35	3,89%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	6 006,9520	98 213,67	0,41%
6.1.1.72	PGE	27 898,0247	683 501,61	2,88%
6.1.1.73	PGF	1 126,7251	41 970,51	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	151 765,2544	575 190,31	2,42%
6.1.1.75	PKN	34 505,7987	1 171 471,86	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	48 356,8636	1 837 560,82	7,73%
6.1.1.77	Plaza Centers	21 948,3398	145 956,46	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	260,7197	4 536,52	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	58 120,3100	230 737,63	0,97%
6.1.1.80	Polnord	4 095,9880	142 335,59	0,60%
6.1.1.81	Puławy	1 370,9089	106 930,89	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	2 028,9473	12 173,68	0,05%
6.1.1.83	Rafako	1 761,6335	17 616,34	0,07%
6.1.1.84	Selena	9 129,5018	147 624,05	0,62%
6.1.1.85	Śnieżka	1 432,6904	57 278,96	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	304,8493	181 080,50	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	2 873,1922	36 202,22	0,15%
6.1.1.88	TPSA	53 732,3057	852 731,69	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	8 002,8781	114 361,13	0,48%
6.1.1.90	ULMA	1 085,4868	92 266,38	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	3 804,2761	21 303,94	0,09%
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%
9.5.1	DUDA JPP	58 133,5488	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>

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	318 174,42	1,34%
------	--------------------------------	--------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz IKE 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
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	1 775 328,85	7,47%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>23 548 592,92</b>	<b>99,11%</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%