



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	23 758 872,20	26 478 046,00
1.	Lokaty	22 088 562,63	26 329 087,31
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 670 309,57	148 958,69
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 670 309,57	14 385,39
3.2.	Pozostałe należności	0,00	134 573,30
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	2 100 697,96	245 822,86
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 600 771,86	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	499 926,10	245 822,86
III.	Aktywa netto (I - II)	21 658 174,24	26 232 223,14



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	13 773 663,81	21 658 174,24
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 393 290,58	1 014 007,12
I.	Zwiększenia funduszu	5 690 729,90	5 176 422,01
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 520 224,92	5 070 692,44
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	170 504,98	105 729,57
II.	Zmniejszenia funduszu	3 297 439,32	4 162 414,89
1.	Tytułem wykupu	2 242 698,76	2 915 361,53
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24 847,07	6 555,38
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-50 718,47	-80 672,31
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	253 375,64	232 913,92
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	669 030,91	920 734,60
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	158 205,41	167 521,77
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5 614 100,10	3 678 682,07
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	86 378,31	41 148,74
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	720,26	0,00
3.	z listów zastawnych	-5 040,10	12 000,60
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	17 576,00	57 968,80
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	5 479 194,01	3 500 553,35
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	0,00	0,00
11.	z pożyczek	2 984,43	112,15
12.	z nieruchomości	0,00	66 898,43
13.	z depozytów bankowych	32 287,19	0,00
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	122 880,25	118 640,29
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	21 658 174,24	26 232 223,14



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	104,98	365,38
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	14 516,69	18 238,87
4.	Koszty transakcyjne	1 506,12	569,48
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	652 903,12	901 684,82
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	669 030,91	920 858,55



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	740 447,903	890 777,017
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	890 777,017	965 502,607
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,6018	24,3138
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,2084	23,1114
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,6243	27,3775
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,3138	27,1695



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
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		873 501,27	3,30%
1.1	Obligacje		784 537,16	2,96%
1.1.1	BOŚ 2013-12-02	47,6376	47 855,60	0,18%
1.1.2	WZ0118	182,1704	182 578,48	0,69%
1.1.3	WZ0121	109,3022	107 907,55	0,41%
1.1.4	WZ0911	440,8524	446 195,53	1,69%
1.2	Bony skarbowe		88 964,11	0,34%
1.2.1	BS20110810	9,1085	88 964,11	0,34%
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		238 994,10	0,90%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		238 994,10	0,90%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		238 994,10	0,90%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	255,0386	238 994,10	0,90%
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		1 111 317,91	4,68%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		127 233,22	0,48%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	12,7519	127 233,22	0,48%
4.2	Pozostałe		984 084,69	3,72%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,9109	90 091,14	0,34%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,1822	90 940,83	0,34%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,3643	180 631,02	0,68%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	1,0930	109 126,69	0,41%
4.2.5	EFL 2012-03-12	9,1085	91 333,52	0,34%
4.2.6	EFL 2012-04-26	3,6434	36 459,23	0,14%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0547	55 830,27	0,21%
4.2.8	NFI EMPIK 21-10-2011	0,9109	92 301,95	0,35%
4.2.9	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0911	89 617,98	0,34%
4.2.10	POLNORD 28062012	0,3643	37 057,54	0,14%
4.2.11	SANTANDER 2013-09-30	1,0930	110 694,52	0,42%
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		21 652 841,11	81,78%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		21 652 841,11	81,78%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		21 652 841,11	81,78%
6.1.1.1	08Octava	26 248,6052	52 234,72	0,20%
6.1.1.2	ACTION	5 092,2294	88 808,48	0,34%
6.1.1.3	AGORA	1 435,8512	37 475,72	0,14%
6.1.1.4	AGROTON	477,7246	16 653,48	0,06%
6.1.1.5	ALMA	650,4404	30 824,37	0,12%
6.1.1.6	ARCTIC	5 136,7995	65 185,99	0,25%
6.1.1.7	Arteria	3 705,0431	52 945,07	0,20%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	418,0353	22 573,90	0,09%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	2 056,9457	51 217,95	0,19%
6.1.1.10	ASSECOPOL	5 968,6178	316 336,75	1,19%

6.1.1.11	ASTARTA	648,2880	59 577,67	0,23%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.12	ATLAS	5 712,4839	18 622,70	0,07%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	16 623,1366	53 194,04	0,20%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	2 887,9240	94 377,36	0,36%
6.1.1.15	Bank Handlowy	3 040,6909	284 304,61	1,07%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	2 053,9534	441 394,58	1,67%
6.1.1.17	BARLINEK SA	11 651,8608	43 577,96	0,16%
6.1.1.18	BBI Development NFI	183 740,2361	84 520,51	0,32%
6.1.1.19	Bogdanka	3 149,8326	346 481,59	1,31%
6.1.1.20	BOMI SA	11 289,7876	88 399,04	0,33%
6.1.1.21	BPH	1 910,0060	135 610,43	0,51%
6.1.1.22	BRE	1 149,4264	349 425,63	1,32%
6.1.1.23	Budimex	1 735,0853	172 640,99	0,65%
6.1.1.24	Budopol	38 885,3136	55 217,14	0,21%
6.1.1.25	CEDC	1 433,4363	101 057,26	0,38%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	25 541,4677	80 455,62	0,30%
6.1.1.27	Cersanit	9 025,5304	97 024,45	0,37%
6.1.1.28	CEZ	1 596,0202	192 480,03	0,73%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	9 452,0702	155 959,16	0,59%
6.1.1.30	DECORA SA	632,3814	12 963,82	0,05%
6.1.1.31	Dębica	229,8328	15 008,08	0,06%
6.1.1.32	Dom Development SA	1 972,3727	84 141,42	0,32%
6.1.1.33	Echo	31 473,0750	151 070,76	0,57%
6.1.1.34	Eko Holding	2 832,6445	20 819,94	0,08%
6.1.1.35	Elbudowa	584,9764	97 632,57	0,37%
6.1.1.36	Elektrotim	1 480,5788	19 543,64	0,07%
6.1.1.37	Elstar Oils	6 687,7246	31 097,92	0,12%
6.1.1.38	EMC IM	2 657,8288	38 405,62	0,15%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	1 230,4821	129 692,82	0,49%
6.1.1.40	ENEA	10 289,4532	243 860,05	0,92%
6.1.1.41	Eurocash	2 395,8152	62 315,16	0,24%
6.1.1.42	Farmacol	1 594,7078	63 788,31	0,24%
6.1.1.43	Gant	2 476,1884	41 327,59	0,16%
6.1.1.44	Getin SA	34 567,9431	397 531,35	1,50%
6.1.1.45	GPW	1 557,5922	76 322,02	0,29%
6.1.1.46	GTC	14 452,7970	354 093,52	1,34%
6.1.1.47	Hydrobudowa	11 903,1125	37 137,71	0,14%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	7 521,5378	94 992,49	0,36%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	169,5660	151 592,00	0,57%
6.1.1.50	INSTALKRK	3 291,2601	64 179,57	0,24%
6.1.1.51	Integer	2 788,0743	222 209,52	0,84%
6.1.1.52	INTER CARS	1 049,9442	75 595,98	0,29%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	1 889,8996	42 503,84	0,16%
6.1.1.54	Kernel	3 773,6045	281 133,53	1,06%
6.1.1.55	Kęty	128,5657	16 340,69	0,06%
6.1.1.56	KGHM	11 663,8827	2 017 851,70	7,62%
6.1.1.57	Kogeneracja	787,4582	86 541,65	0,33%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	11 008,8225	147 408,13	0,56%
6.1.1.59	LOTOS	5 013,3786	182 236,31	0,69%
6.1.1.60	Makrum	5 100,6290	9 997,24	0,04%

6.1.1.61	Mennica	330,6274	40 997,81	0,15%
6.1.1.62	Mercor	1 837,4024	35 627,23	0,13%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.63	Millennium	31 526,6747	154 480,70	0,58%
6.1.1.64	Mirbud	28 873,4657	125 599,57	0,47%
6.1.1.65	MOL	262,4861	78 588,32	0,30%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	1 162,9182	90 126,16	0,34%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	8 922,7408	83 962,99	0,32%
6.1.1.68	Netia Holdings	23 949,1223	124 535,43	0,47%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	4 042,2852	179 477,46	0,68%
6.1.1.70	NG2 SA	2 104,1932	143 085,14	0,54%
6.1.1.71	Orbis	2 458,3919	100 794,06	0,38%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	3 136,9183	74 031,27	0,28%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	813,7068	24 818,06	0,09%
6.1.1.74	PBG	795,0702	169 349,97	0,64%
6.1.1.75	PEKAO	9 930,7923	1 777 611,82	6,71%
6.1.1.76	PEP SA	15 786,0686	528 833,29	2,00%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	6 216,9821	65 900,01	0,25%
6.1.1.78	PGE	51 079,2606	1 184 528,06	4,47%
6.1.1.79	PGF	1 166,1205	63 436,96	0,24%
6.1.1.80	PGNiG SA	127 515,8813	455 231,70	1,72%
6.1.1.81	PKN	26 255,2723	1 202 491,47	4,54%
6.1.1.82	PKO BP	50 047,6380	2 169 565,10	8,19%
6.1.1.83	Plaza Centers	17 466,0319	85 583,56	0,32%
6.1.1.84	POLIMEXMS	36 371,2222	145 484,89	0,55%
6.1.1.85	Polnord	1 036,8724	34 424,17	0,13%
6.1.1.86	Puławy	1 418,8421	120 601,58	0,46%
6.1.1.87	PZU S.A.	4 098,8247	1 457 132,17	5,50%
6.1.1.88	RADPOL	2 099,8884	20 515,91	0,08%
6.1.1.89	Rafako	1 823,2281	24 431,26	0,09%
6.1.1.90	Selena	3 411,5312	63 727,40	0,24%
6.1.1.91	Snieszka	1 049,9442	45 147,60	0,17%
6.1.1.92	Stalprodukt	315,5082	87 111,82	0,33%
6.1.1.93	SYNTHOS	49 779,4297	152 822,85	0,58%
6.1.1.94	TAURONPE	65 697,8963	431 635,18	1,63%
6.1.1.95	TPSA	57 779,1646	944 689,34	3,57%
6.1.1.96	TVN SA	9 247,0686	158 124,87	0,60%
6.1.1.97	ULMA	1 123,4403	93 245,55	0,35%
6.1.1.98	UNIBEP SA	889,3027	8 732,95	0,03%
6.1.1.99	Wielton	9 907,0110	48 445,28	0,18%
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 funduszy 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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
9.5	Prawa poboru		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		2 452 432,92	9,26%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1.0000	2 452 432,92	9,26%
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:		26 329 087,31	99,92%
15.1	Ulokowane na terenie RP		25 169 702,86	95,06%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 058 327,19	4,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		101 057,26	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%