



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	12 910 904,53	16 195 089,23
1.	Lokaty	12 003 641,10	16 186 153,42
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	907 263,43	8 935,81
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	907 263,43	8 839,04
3.2.	Pozostałe należności	0,00	96,77
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	1 068 493,25	184 638,16
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	869 492,58	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	199 000,67	184 638,16
III.	Aktywa netto (I - II)	11 842 411,28	16 010 451,07



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	6 811 144,19	11 842 411,28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 212 917,21	2 141 523,18
I.	Zwiększenia funduszu	3 494 661,51	2 922 555,32
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 651 761,02	2 726 662,89
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	842 900,49	195 892,43
II.	Zmniejszenia funduszu	1 281 744,30	781 032,14
1.	Tytułem wykupu	207 934,50	299 571,22
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-17,61	0,00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	124 578,90	134 514,25
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	189 038,77	287 071,03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	760 209,74	59 875,64
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 018 068,01	2 164 264,51
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	45 236,45	23 876,16
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	392,29	0,00
3.	z listów zastawnych	-2 862,75	6 963,23
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	9 380,36	33 635,86
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	2 947 159,43	2 060 392,45
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	1 464,48	65,07
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	17 297,75	39 331,74
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	199 718,13	137 747,90
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 842 411,28	16 010 451,07



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	55,23	214,80
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 647,12	10 722,36
4.	Koszty transakcyjne	789,07	335,16
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	180 547,35	275 871,66
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	189 038,77	287 143,98



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 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	585 446,592	765 280,607
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	765 280,607	909 653,712
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6341	15,4746
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,5397	14,7387
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,6506	17,7329
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,4746	17,6006



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:		539 589,34	3,33%
1.1	Obligacje		484 633,40	2,99%
1.1.1	BOŚ 2013-12-02	29,4272	29 561,93	0,18%
1.1.2	WZ0118	112,5324	112 784,49	0,70%
1.1.3	WZ0121	67,5195	66 657,91	0,41%
1.1.4	WZ0911	272,3285	275 629,07	1,70%
1.2	Bony skarbowe		54 955,94	0,34%
1.2.1	BS20110810	5,6266	54 955,94	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		147 634,21	0,91%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		147 634,21	0,91%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		147 634,21	0,91%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	157,5454	147 634,21	0,91%
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		686 496,17	4,24%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		78 595,98	0,49%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	7,8773	78 595,98	0,49%
4.2	Pozostałe		607 900,19	3,75%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,5627	55 652,13	0,34%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,1125	56 177,02	0,35%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,2251	111 581,49	0,69%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,6752	67 411,01	0,42%
4.2.5	EFL 2012-03-12	5,6266	56 419,60	0,35%
4.2.6	EFL 2012-04-26	2,2506	22 522,02	0,14%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0338	34 488,12	0,21%
4.2.8	NFI EMPIK 21-10-2011	0,5627	57 017,83	0,35%
4.2.9	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0563	55 359,86	0,34%
4.2.10	POLNORD 28062012	0,2251	22 891,61	0,14%
4.2.11	SANTANDER 2013-09-30	0,6752	68 379,50	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		13 304 491,74	82,15%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		13 304 491,74	82,15%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		13 304 491,74	82,15%
6.1.1.1	08Octava	16 128,3384	32 095,39	0,20%
6.1.1.2	ACTION	3 128,8976	54 567,98	0,34%
6.1.1.3	AGORA	882,2524	23 026,79	0,14%
6.1.1.4	AGROTON	293,5358	10 232,66	0,06%
6.1.1.5	ALMA	399,6602	18 939,89	0,12%
6.1.1.6	ARCTIC	3 156,2836	40 053,24	0,25%
6.1.1.7	Arteria	2 276,5472	32 531,86	0,20%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	256,8599	13 870,44	0,09%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	1 263,8811	31 470,64	0,19%
6.1.1.10	ASSECOPOL	3 667,3906	194 371,71	1,20%

6.1.1.11	ASTARTA	398,3377	36 607,23	0,23%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.12	ATLAS	3 510,0103	11 442,64	0,07%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	10 214,0122	32 684,84	0,20%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	1 774,4720	57 989,75	0,36%
6.1.1.15	Bank Handlowy	1 868,3390	174 689,70	1,08%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	1 262,0425	271 212,93	1,67%
6.1.1.17	BARLINEK SA	7 159,4339	26 776,28	0,17%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	112 898,3688	51 933,25	0,32%
6.1.1.19	Bogdanka	1 935,4006	212 894,07	1,31%
6.1.1.20	BOMI SA	6 936,9596	54 316,40	0,34%
6.1.1.21	BPH	1 173,5947	83 325,22	0,51%
6.1.1.22	BRE	706,2599	214 703,02	1,33%
6.1.1.23	Budimex	1 066,1154	106 078,48	0,66%
6.1.1.24	Budopol	23 892,9076	33 927,93	0,21%
6.1.1.25	CEDC	880,7686	62 094,19	0,38%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	15 693,8410	49 435,60	0,31%
6.1.1.27	Cersanit	5 545,6969	59 616,24	0,37%
6.1.1.28	CEZ	980,6675	118 268,50	0,73%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	5 807,7824	95 828,41	0,59%
6.1.1.30	DECORA SA	388,5639	7 965,56	0,05%
6.1.1.31	Dębica	141,2197	9 221,65	0,06%
6.1.1.32	Dom Development SA	1 211,9156	51 700,32	0,32%
6.1.1.33	Echo	19 338,4906	92 824,76	0,57%
6.1.1.34	Eko Holding	1 740,5058	12 792,72	0,08%
6.1.1.35	Elbudowa	359,4361	59 989,89	0,37%
6.1.1.36	Elektrotim	909,7351	12 008,50	0,07%
6.1.1.37	Elstar Oils	4 109,2426	19 107,98	0,12%
6.1.1.38	EMC IM	1 633,0910	23 598,16	0,15%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	756,0642	79 689,18	0,49%
6.1.1.40	ENEA	6 322,3087	149 838,72	0,93%
6.1.1.41	Eurocash	1 472,0980	38 289,27	0,24%
6.1.1.42	Farmacol	979,8611	39 194,44	0,24%
6.1.1.43	Gant	1 521,4829	25 393,55	0,16%
6.1.1.44	Getin SA	21 240,1185	244 261,36	1,51%
6.1.1.45	GPW	957,0556	46 895,73	0,29%
6.1.1.46	GTC	8 880,4567	217 571,19	1,34%
6.1.1.47	Hydrobudowa	7 313,8144	22 819,10	0,14%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	4 621,5754	58 367,71	0,36%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	104,1891	93 145,03	0,58%
6.1.1.50	INSTALKRK	2 022,3001	39 434,85	0,24%
6.1.1.51	Integer	1 713,1198	136 535,65	0,84%
6.1.1.52	INTER CARS	645,1335	46 449,61	0,29%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	1 161,2404	26 116,30	0,16%
6.1.1.54	Kernel	2 318,6744	172 741,25	1,07%
6.1.1.55	Kęty	78,9966	10 040,46	0,06%
6.1.1.56	KGHM	7 166,8207	1 239 859,99	7,66%
6.1.1.57	Kogeneracja	483,8502	53 175,13	0,33%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	6 764,3219	90 574,27	0,56%
6.1.1.59	LOTOS	3 080,4481	111 974,29	0,69%
6.1.1.60	Makrum	3 134,0587	6 142,76	0,04%

6.1.1.61	Mennica	203,1526	25 190,91	0,16%
6.1.1.62	Mercor	1 128,9837	21 890,99	0,14%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.63	Millennium	19 371,4247	94 919,98	0,59%
6.1.1.64	Mirbud	17 741,1722	77 174,10	0,48%
6.1.1.65	MOL	161,2834	48 288,25	0,30%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	714,5499	55 377,61	0,34%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	5 482,5383	51 590,68	0,32%
6.1.1.68	Netia Holdings	14 715,4314	76 520,24	0,47%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	2 483,7641	110 279,13	0,68%
6.1.1.70	NG2 SA	1 292,9121	87 918,02	0,54%
6.1.1.71	Orbis	1 510,5479	61 932,47	0,38%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	1 927,4655	45 488,19	0,28%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	499,9785	15 249,34	0,09%
6.1.1.74	PBG	488,5274	104 056,33	0,64%
6.1.1.75	PEKAO	6 101,9310	1 092 245,66	6,74%
6.1.1.76	PEP SA	9 699,6795	324 939,26	2,01%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	3 819,9970	40 491,97	0,25%
6.1.1.78	PGE	31 385,4240	727 827,98	4,49%
6.1.1.79	PGF	716,5176	38 978,56	0,24%
6.1.1.80	PGNiG SA	78 351,5647	279 715,08	1,73%
6.1.1.81	PKN	16 132,4350	738 865,52	4,56%
6.1.1.82	PKO BP	30 751,5480	1 333 079,61	8,23%
6.1.1.83	Plaza Centers	10 731,9254	52 586,44	0,32%
6.1.1.84	POLIMEXMS	22 348,1353	89 392,55	0,55%
6.1.1.85	Polnord	637,1016	21 151,78	0,13%
6.1.1.86	Puławy	871,8012	74 103,10	0,46%
6.1.1.87	PZU S.A.	2 518,5046	895 328,37	5,53%
6.1.1.88	RADPOL	1 290,2671	12 605,91	0,08%
6.1.1.89	Rafako	1 120,2744	15 011,68	0,09%
6.1.1.90	Selena	2 096,2001	39 157,02	0,24%
6.1.1.91	Sniezka	645,1335	27 740,74	0,17%
6.1.1.92	Stalprodukt	193,8626	53 525,47	0,33%
6.1.1.93	SYNTHOS	30 586,7486	93 901,32	0,58%
6.1.1.94	TAURONPE	40 367,7795	265 216,31	1,64%
6.1.1.95	TPSA	35 502,1501	580 460,16	3,58%
6.1.1.96	TVN SA	5 681,8201	97 159,13	0,60%
6.1.1.97	ULMA	690,2929	57 294,31	0,35%
6.1.1.98	UNIBEP SA	546,4281	5 365,92	0,03%
6.1.1.99	Wielton	6 087,3188	29 766,99	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 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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
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		1 507 941,96	9,31%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1.0000	1 507 941,96	9,31%
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:		16 186 153,42	99,94%
15.1	Ulokowane na terenie RP		15 473 774,78	95,55%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		650 284,45	4,02%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		62 094,19	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%