



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 174 093,73	3 421 907,80
1.	Lokaty	4 148 068,93	3 421 749,37
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	26 024,80	158,43
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	26 024,80	156,71
3.2.	Pozostałe należności	0,00	1,72
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	48 683,44	18 735,04
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	24 941,35	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	23 742,09	18 735,04
III.	Aktywa netto (I - II)	4 125 410,29	3 403 172,76



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3 768 805,76	4 125 410,29
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-932 722,88	-1 242 931,65
I.	Zwiększenia funduszu	13 541,05	3 008,87
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 541,05	3 008,87
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	946 263,93	1 245 940,52
1.	Tytułem wykupu	877 904,22	1 210 267,58
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 477,88	680,21
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	34 851,71	34 992,73
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	31 030,12	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 310 875,89	531 930,70
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	101 305,12	46 673,10
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	1 208 665,33	484 107,61
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	66,20	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	839,24	1 149,99
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	21 548,48	11 236,58
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 125 410,29	3 403 172,76



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	11,34	14,44
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 690,70	2 662,70
4.	Koszty transakcyjne	28,65	7,57
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	32 121,02	32 309,68
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	34 851,71	34 994,39



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	361 530,012	289 116,987
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	289 116,987	209 218,726
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,4246	14,2690
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,3559	13,4406
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,4822	16,3515
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,2690	16,2661



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:		0,00	0,00%
1.1	Obligacje		0,00	0,00%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
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		0,00	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
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		0,00	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		0,00	0,00%
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		235 872,66	6,89%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		235 872,66	6,89%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		235 872,66	6,89%
6.1.1.1	08Octava	285,9361	569,01	0,02%
6.1.1.2	ACTION	55,4716	967,42	0,03%
6.1.1.3	AGORA	15,6413	408,24	0,01%
6.1.1.4	AGROTON	5,2040	181,41	0,01%
6.1.1.5	ALMA	7,0855	335,78	0,01%
6.1.1.6	ARCTIC	55,9571	710,09	0,02%
6.1.1.7	Arteria	40,3604	576,75	0,02%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	4,5538	245,91	0,01%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	22,4071	557,93	0,02%
6.1.1.10	ASSECOPOL	65,0184	3 445,97	0,10%
6.1.1.11	ASTARTA	7,0620	649,00	0,02%
6.1.1.12	ATLAS	62,2283	202,86	0,01%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	181,0822	579,47	0,02%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	31,4593	1 028,09	0,03%
6.1.1.15	Bank Handlowy	33,1234	3 097,04	0,09%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	22,3745	4 808,28	0,14%
6.1.1.17	BARLINEK SA	126,9282	474,71	0,01%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	2 001,5524	920,72	0,03%
6.1.1.19	Bogdanka	34,3123	3 774,36	0,11%
6.1.1.20	BOMI SA	122,9840	962,97	0,03%
6.1.1.21	BPH	20,8064	1 477,26	0,04%
6.1.1.22	BRE	12,5211	3 806,43	0,11%
6.1.1.23	Budimex	18,9009	1 880,65	0,05%
6.1.1.24	Budopol	423,5925	601,50	0,02%
6.1.1.25	CEDC	15,6150	1 100,86	0,03%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	278,2329	876,43	0,03%
6.1.1.27	Cersanit	98,3185	1 056,92	0,03%
6.1.1.28	CEZ	17,3861	2 096,76	0,06%

6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	102,9650	1 698,92	0,05%
----------	-------------------	----------	----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.30	DECORA SA	6,8888	141,22	0,00%
6.1.1.31	Dębica	2,5037	163,49	0,00%
6.1.1.32	Dom Development SA	21,4858	916,59	0,03%
6.1.1.33	Echo	342,8482	1 645,68	0,05%
6.1.1.34	Eko Holding	30,8571	226,80	0,01%
6.1.1.35	Elbudowa	6,3724	1 063,55	0,03%
6.1.1.36	Elektrotim	16,1285	212,90	0,01%
6.1.1.37	Elstar Oils	72,8519	338,76	0,01%
6.1.1.38	EMC IM	28,9527	418,37	0,01%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	13,4041	1 412,80	0,04%
6.1.1.40	ENEA	112,0869	2 656,46	0,08%
6.1.1.41	Eurocash	26,0985	678,82	0,02%
6.1.1.42	Farmacol	17,3718	694,87	0,02%
6.1.1.43	Gant	26,9741	450,20	0,01%
6.1.1.44	Getin SA	376,5618	4 330,46	0,13%
6.1.1.45	GPW	16,9674	831,40	0,02%
6.1.1.46	GTC	157,4398	3 857,27	0,11%
6.1.1.47	Hydrobudowa	129,6651	404,55	0,01%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	81,9350	1 034,79	0,03%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	1,8471	1 651,35	0,05%
6.1.1.50	INSTALKRK	35,8529	699,13	0,02%
6.1.1.51	Integer	30,3716	2 420,62	0,07%
6.1.1.52	INTER CARS	11,4374	823,50	0,02%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	20,5874	463,01	0,01%
6.1.1.54	Kernel	41,1073	3 062,49	0,09%
6.1.1.55	Kęty	1,4005	178,00	0,01%
6.1.1.56	KGHM	127,0591	21 981,22	0,64%
6.1.1.57	Kogeneracja	8,5781	942,73	0,03%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	119,9233	1 605,77	0,05%
6.1.1.59	LOTOS	54,6126	1 985,17	0,06%
6.1.1.60	Makrum	55,5631	108,91	0,00%
6.1.1.61	Mennica	3,6017	446,61	0,01%
6.1.1.62	Mercor	20,0155	388,10	0,01%
6.1.1.63	Millennium	343,4321	1 682,82	0,05%
6.1.1.64	Mirbud	314,5297	1 368,21	0,04%
6.1.1.65	MOL	2,8594	856,09	0,03%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	12,6681	981,78	0,03%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	97,1988	914,64	0,03%
6.1.1.68	Netia Holdings	260,8869	1 356,62	0,04%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	44,0342	1 955,12	0,06%
6.1.1.70	NG2 SA	22,9218	1 558,68	0,05%
6.1.1.71	Orbis	26,7802	1 097,99	0,03%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	34,1716	806,45	0,02%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	8,8640	270,35	0,01%
6.1.1.74	PBG	8,6610	1 844,79	0,05%
6.1.1.75	PEKAO	108,1799	19 364,21	0,57%
6.1.1.76	PEP SA	171,9637	5 760,78	0,17%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	67,7240	717,87	0,02%
6.1.1.78	PGE	556,4258	12 903,51	0,38%

6.1.1.79	PGF	12,7030	691,04	0,02%
6.1.1.80	PGNiG SA	1 389,0790	4 959,02	0,14%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.81	PKN	286,0087	13 099,20	0,38%
6.1.1.82	PKO BP	545,1880	23 633,90	0,69%
6.1.1.83	Plaza Centers	190,2641	932,29	0,03%
6.1.1.84	POLIMEXMS	396,2056	1 584,82	0,05%
6.1.1.85	Polnord	11,2950	374,99	0,01%
6.1.1.86	Puławy	15,4560	1 313,75	0,04%
6.1.1.87	PZU S.A.	44,6501	15 873,09	0,46%
6.1.1.88	RADPOL	22,8749	223,49	0,01%
6.1.1.89	Rafako	19,8611	266,14	0,01%
6.1.1.90	Selena	37,1631	694,20	0,02%
6.1.1.91	Sniezka	11,4374	491,81	0,01%
6.1.1.92	Stalprodukt	3,4370	948,95	0,03%
6.1.1.93	SYNTHOS	542,2663	1 664,76	0,05%
6.1.1.94	TAURONPE	715,6722	4 701,97	0,14%
6.1.1.95	TPSA	629,4104	10 290,87	0,30%
6.1.1.96	TVN SA	100,7318	1 722,51	0,05%
6.1.1.97	ULMA	12,2381	1 015,76	0,03%
6.1.1.98	UNIBEP SA	9,6875	95,13	0,00%
6.1.1.99	Wielton	107,9208	527,73	0,02%
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		3 162 244,58	92,41%
8.1	Jednostki uczestnictwa		3 162 244,58	92,41%
8.1.1	FIO ARKA BZWBK AKCJI	14 054,7516	569 076,90	16,63%
8.1.2	FIO DWS AKCJI DŁUŻNYCH SPÓŁEK	939,9721	366 560,91	10,71%
8.1.3	FIO ING AKCJI	1 950,4108	549 976,83	16,07%
8.1.4	FIO LEGG MASON AKCJI	1 748,7711	631 131,49	18,44%
8.1.5	FIO SKARBIEC AKCJA	1 372,3078	408 206,68	11,93%
8.1.6	FIO UNIKORONA AKCJE	3 372,6279	637 291,77	18,62%
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%
9.6	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		23 632,13	0,69%

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1.0000	23 632,13	0,69%
------	--------------------------------	--------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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:		3 421 749,37	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		3 409 119,77	99,63%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		11 528,74	0,34%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		1 100,86	0,03%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%