



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**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>17,223,582.76</b>	<b>14,170,051.37</b>
1.	Lokaty	17,223,582.76	14,003,273.33
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>166,778.04</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	164,455.87
3.2.	Pozostałe należności	0.00	2,322.17
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>308,399.56</b>	<b>396,387.56</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	148,899.12	111,617.76
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	159,500.44	284,769.80
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>16,915,183.20</b>	<b>13,773,663.81</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**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>10,977,354.43</b>	<b>16,915,183.20</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>4,495,529.17</b>	<b>4,327,167.96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6,199,618.80</b>	<b>5,976,098.70</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5,956,088.46	5,870,713.40
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	243,530.34	105,385.30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1,704,089.63</b>	<b>1,648,930.74</b>
1.	Tytułem wykupu	712,125.26	700,362.78
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24,506.13	5,163.06
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	116.97	-134,671.85
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	282,018.12	276,399.55
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	568,673.61	607,662.70
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	116,649.54	194,014.50
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>1,158,823.22</b>	<b>-7,224,003.27</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	39,351.24	44,053.30
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	4,821.48	15,980.98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	28,909.58	37,126.70
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	18,089.91
6.	z akcji	985,897.65	-7,428,500.36
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	497.61
11.	z pożyczek	81,000.26	75,397.65
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	18,843.01	13,350.94
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>283,476.38</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>244,684.08</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16,915,183.20</b>	<b>13,773,663.81</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**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	307.25	490.04
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	10,590.49	13,163.71
4.	Koszty transakcyjne	1,535.37	1,804.05
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	556,240.50	592,204.90
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>568,673.61</b>	<b>607,662.70</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**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	373,584.882	543,896.487
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	543,896.487	740,447.903
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	29.3838	31.1001
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29.0789	17.3227
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.5509	25.7398
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	31.1001	18.6018



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

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

**Fundusz IKE Agresywny**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>1,562,667.98</b>	<b>11.03%</b>
1.1	Obligacje	1,088,696.96	7.68%
1.2	Bony skarbowe	226,936.02	1.60%
1.3	Inne	247,035.00	1.74%
<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>366,693.74</b>	<b>2.59%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	366,693.74	2.59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	366,693.74	2.59%
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>261,161.86</b>	<b>1.84%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	261,161.86	1.84%
<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>11,154,390.97</b>	<b>78.72%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	11,154,390.97	78.72%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	11,154,390.97	78.72%
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%
9.6	Inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>54,079.89</b>	<b>0.38%</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>604,278.89</b>	<b>4.26%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>14,003,273.33</b>	<b>98.82%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	13,375,181.30	94.39%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	523,021.38	3.69%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	105,070.65	0.74%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%