



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8,436,787.24	6,898,207.84
1.	Lokaty	8,436,787.24	6,677,730.62
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	220,477.22
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	78,426.24
3.2.	Pozostałe należności	0.00	142,050.98
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	113,494.96	87,063.65
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	72,895.40	53,228.63
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	40,599.56	33,835.02
III.	Aktywa netto (I - II)	8,323,292.28	6,811,144.19



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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	5,098,517.82	8,323,292.28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2,543,872.23	2,509,254.81
I.	Zwiększenia funduszu	2,863,551.31	3,194,332.09
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,088,764.58	3,081,603.54
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	774,786.73	112,728.55
II.	Zmniejszenia funduszu	319,679.08	685,077.28
1.	Tytułem wykupu	110,077.57	270,012.83
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	239.09	-211.44
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	64,485.42	142,112.80
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	144,877.00	157,890.40
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	115,272.69
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	514,059.94	-3,493,943.49
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18,793.45	21,274.99
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	2,338.96	7,767.72
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	13,873.65	18,079.79
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	8,769.42
6.	z akcji	433,357.68	-3,592,751.15
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	237.30
11.	z pożyczek	37,174.34	36,208.69
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	8,521.86	6,469.75
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	166,842.29	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	527,459.41
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8,323,292.28	6,811,144.19



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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	142.90	236.32
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,858.15	6,355.57
4.	Koszty transakcyjne	705.48	868.56
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	139,170.47	150,429.95
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	144,877.00	157,890.40



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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	287,583.091	436,263.546
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	436,263.546	585,446.592
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.7288	19.0786
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.5534	10.8142
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21.6112	15.9640
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	19.0786	11.6341



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa	Udział w aktywach
1		(w zł)	funduszu (w %)
		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	745,082.45	10.80%
1.1	Obligacje	519,092.35	7.53%
1.2	Bony skarbowe	108,203.44	1.57%
1.3	Inne	117,786.66	1.71%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	174,840.14	2.53%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	174,840.14	2.53%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	174,840.14	2.53%
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	124,522.37	1.81%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	124,522.37	1.81%
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	5,318,685.60	77.10%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5,318,685.60	77.10%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5,318,685.60	77.10%
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%
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	26,445.93	0.38%
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	288,154.13	4.18%
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:	6,677,730.62	96.80%
15.1	Ulokowane na terenie RP	6,378,204.08	92.46%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	249,420.11	3.62%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	50,106.43	0.73%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%