



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9,602,186.28	6,778,272.09
1.	Lokaty	9,602,186.28	6,698,479.83
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	79,792.26
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	78,681.26
3.2.	Pozostałe należności	0.00	1,111.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	117,488.72	170,584.64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	83,008.24	53,401.71
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	34,480.48	117,182.93
III.	Aktywa netto (I - II)	9,484,697.56	6,607,687.45



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7,698,783.92	9,484,697.56
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	714,612.91	1,228,794.90
I.	Zwiększenia funduszu	1,860,036.60	1,940,553.83
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,694,731.52	1,628,819.21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	165,305.08	311,734.62
II.	Zmniejszenia funduszu	1,145,423.69	711,758.93
1.	Tytułem wykupu	1,008,613.75	359,432.44
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	5,755.48
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	136,809.94	119,256.93
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	227,314.08
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	807,154.92	-3,712,707.44
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25,595.70	22,349.52
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	3,135.21	8,123.35
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	18,939.82	18,878.50
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	9,289.53
6.	z akcji	695,797.54	-3,816,675.16
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	238.07
11.	z pożyczek	51,515.94	38,383.36
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	12,170.71	6,705.39
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	264,145.81	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	393,097.57
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9,484,697.56	6,607,687.45



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	199.08	251.07
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6,724.96	6,629.45
4.	Koszty transakcyjne	966.27	907.57
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	128,919.63	111,468.84
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	136,809.94	119,256.93



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

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	578,848.550	657,845.654
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	657,845.654	747,222.374
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.3002	14.4178
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1705	8.2147
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.2835	12.1058
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.4178	8.8430



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	746,874.79	11.02%
1.1	Obligacje	520,341.06	7.68%
1.2	Bony skarbowe	108,463.73	1.60%
1.3	Inne	118,070.00	1.74%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	175,260.72	2.59%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	175,260.72	2.59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	175,260.72	2.59%
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	124,821.92	1.84%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	124,821.92	1.84%
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	5,335,565.13	78.72%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5,335,565.13	78.72%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5,335,565.13	78.72%
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	26,946.77	0.40%
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	289,010.50	4.26%
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:	6,698,479.83	98.82%
15.1	Ulokowane na terenie RP	6,397,979.34	94.39%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	250,231.13	3.69%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	50,269.35	0.74%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%