



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 478,457.49 | 633,176.99 |
| 1. | Lokaty | 478,457.49 | 608,741.96 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 0.00 | 24,435.03 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 24,435.03 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 0.00 | 0.00 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 0.00 | 0.00 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 478,457.49 | 633,176.99 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|--------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 478,457.49 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 436,103.50 | 597,636.71 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 584,124.48 | 877,882.30 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 473,627.05 | 717,125.94 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 110,497.43 | 160,756.36 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 148,020.98 | 280,245.59 |
| 1. | Tytułem wykupu | 1,532.48 | 73,709.06 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 15,021.75 | 26,753.26 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0.01 | 0.00 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1,352.79 | 8,140.90 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 130,113.95 | 171,642.37 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -40,542.51 | -394,715.53 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 7. | z udziałów | 0.00 | 0.00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | -40,542.51 | -394,715.53 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 82,896.50 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 48,201.68 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 478,457.49 | 633,176.99 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|-----------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0.00 | 0.00 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 0.00 | 0.00 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1,352.79 | 8,140.90 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 1,352.79 | 8,140.90 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

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 | 0.000 | 1,332.008 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1,332.008 | 3,508.683 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 359.2000 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 353.8600 | 168.8400 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 435.7700 | 256.8000 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 359.2000 | 180.4600 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| | 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 | | 0.00 | 0.00% |
| 6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0.00 | 0.00% |
| 6.1.1 Notowane na rynku regulowanym | | 0.00 | 0.00% |
| 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 | | 608,741.96 | 96.14% |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa | | 608,741.96 | 96.14% |
| 8.1.1 FIO ING AKCJI | 3373.28 | 608,741.96 | 96.14% |
| 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 | | 0.00 | 0.00% |
| 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: | | 608,741.96 | 96.14% |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP | | 608,741.96 | 96.14% |
| 15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | 0.00 | 0.00% |
| 15.3 Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | | 0.00 | 0.00% |
| 15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | 0.00 | 0.00% |