



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 7,988,154.80 | 8,833,488.85 |
| 1. | Lokaty | 7,909,294.28 | 8,711,690.94 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 78,860.52 | 121,797.91 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 48,541.62 | 40,057.43 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 30,318.90 | 81,740.48 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 261,773.21 | 131,732.22 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 96,644.08 | 31,814.52 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 165,129.13 | 99,917.70 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 7,726,381.59 | 8,701,756.63 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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 | 8,323,292.28 | 6,811,144.19 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 1,217,182.64 | 1,289,393.32 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1,535,726.79 | 1,985,312.77 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1,535,726.79 | 1,444,656.72 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 540,656.05 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 318,544.15 | 695,919.45 |
| 1. | Tytułem wykupu | 142,557.97 | 72,578.35 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0.00 | 0.00 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 73,612.40 | 66,882.59 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 80,982.14 | 76,092.96 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 21,391.64 | 480,365.55 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -1,532,921.11 | 737,113.37 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 11,357.11 | 22,748.78 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00 |
| 3. | z listów zastawnych | 3,097.82 | -7,665.76 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 11,973.97 | 2,373.76 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | -1,610,924.22 | 714,194.28 |
| 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 | 26,445.93 | 0.00 |
| 11. | z pożyczek | 21,814.59 | 1,464.48 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 3,313.69 | 3,997.83 |
| 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 | 281,172.22 | 135,894.25 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 7,726,381.59 | 8,701,756.63 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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 | 19.95 | 24.52 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 3,085.57 | 3,349.86 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 413.86 | 398.34 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 77,462.76 | 72,320.24 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 80,982.14 | 76,092.96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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 | 436,263.546 | 585,446.592 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 496,735.935 | 697,083.909 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 19.0786 | 11.6341 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15.5543 | 9.5397 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 19.0040 | 13.1984 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 15.5543 | 12.4831 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

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: | 705,850.22 | 7.99% |
| 1.1 | Obligacje | 463,020.74 | 5.24% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 106,044.44 | 1.20% |
| 1.3 | Inne | 136,785.04 | 1.55% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00% |
| 3. | Listy zastawne | 182,453.51 | 2.07% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 182,453.51 | 2.07% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 182,453.51 | 2.07% |
| 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 | 124,180.95 | 1.41% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 124,180.95 | 1.41% |
| 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 | 6,917,203.30 | 78.31% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 6,917,203.30 | 78.31% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 6,917,203.30 | 78.31% |
| 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 | 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 | 782,002.96 | 8.85% |
| 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: | 8,711,690.94 | 98.62% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 8,711,690.94 | 98.62% |
| 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% |