



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	219,811,360.37	188,927,626.12
1.	Lokaty	217,638,381.19	186,320,848.74
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	2,172,979.18	2,606,777.38
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1,337,550.55	857,328.38
3.2.	Pozostałe należności	835,428.63	1,749,449.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	4,725,430.32	1,919,634.76
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2,662,999.91	680,909.39
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	2,062,430.41	1,238,725.37
III.	Aktywa netto (I - II)	215,085,930.05	187,007,991.36



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	259,243,392.52	167,153,244.22
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2,813,618.10	5,256,605.67
I.	Zwiększenia funduszu	29,649,835.19	26,306,493.41
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	27,202,281.56	23,653,184.25
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,447,553.63	2,653,309.16
II.	Zmniejszenia funduszu	26,836,217.09	21,049,887.74
1.	Tytułem wykupu	13,806,168.01	8,904,868.15
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	88,950.59	207,203.81
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4,731,276.86	4,889,307.55
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,426,564.25	1,257,300.67
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,999,098.63	2,171,837.54
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3,784,158.75	3,619,370.02
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-46,194,905.22	15,011,026.56
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	339,787.94	519,595.38
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	91,643.19	-152,355.24
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	352,914.87	54,470.91
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-48,460,740.28	14,463,260.91
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	728,710.14	0.00
11.	z pożyczek	654,877.06	35,542.16
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	97,901.86	90,512.44
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	776,175.35	412,885.09
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	215,085,930.05	187,007,991.36



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	596.83	563.46
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	92,668.99	76,480.37
4.	Koszty transakcyjne	12,481.91	9,200.71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,893,350.90	2,085,593.00
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,999,098.63	2,171,837.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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	7,989,625.882	8,499,259.881
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8,153,931.404	8,883,431.041
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32.4476	19.6668
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26.3782	16.1114
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32.3195	22.2652
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	26.3782	21.0513



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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:	15,026,509.89	7.95%
1.1	Obligacje	9,857,028.49	5.22%
1.2	Bony skarbowe	2,257,529.71	1.19%
1.3	Inne	2,911,951.69	1.54%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	3,884,166.25	2.06%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3,884,166.25	2.06%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3,884,166.25	2.06%
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	2,643,629.30	1.40%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	2,643,629.30	1.40%
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	148,045,298.58	78.36%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	148,045,298.58	78.36%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	148,045,298.58	78.36%
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	16,721,244.72	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:	186,320,848.74	98.62%
15.1	Ulokowane na terenie RP	186,320,848.74	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 na terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%