



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )    |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>2,475,797.42</b> | <b>2,491,796.19</b> |
| 1.          | Lokaty  | 2,451,209.53        | 2,457,398.05        |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0.00                | 0.00                |
| 3.          | Należności, w tym   | <b>24,587.89</b>    | <b>34,398.14</b>    |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 15,134.77           | 11,313.01           |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 9,453.12            | 23,085.13           |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0.00                | 0.00                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>87,867.60</b>    | <b>73,153.09</b>    |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 30,132.62           | 8,985.04            |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00                | 0.00                |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 57,734.98           | 64,168.05           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto ( I - II )</b>  | <b>2,387,929.82</b> | <b>2,418,643.10</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )   |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>2,624,074.49</b> | <b>2,085,053.20</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>   | <b>328,077.23</b>   | <b>170,987.38</b>   |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>375,615.41</b>   | <b>332,233.13</b>   |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 338,104.18          | 314,663.29          |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00                | 0.00                |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 37,511.23           | 17,569.84           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>47,538.18</b>    | <b>161,245.75</b>   |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 18,590.09           | 31,715.19           |
| 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   | 0.00                | 0.00                |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0.00                | 0.00                |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 25,708.25           | 22,865.37           |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00                | 0.00                |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 3,239.84            | 106,665.19          |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>   | <b>-492,145.98</b>  | <b>204,489.62</b>   |
| 1.         | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 79.28               | 3,504.88            |
| 2.         | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                         | 0.00                | 0.00                |
| 3.         | z listów zastawnych   | 11.97               | 111.49              |
| 4.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu  | 75.86               | 309.08              |
| 5.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu  | 0.00                | 0.00                |
| 6.         | z akcji   | -509,996.08         | 198,890.35          |
| 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   | 8,245.57            | 0.00                |
| 11.        | z pożyczek  | 8,483.09            | 522.48              |
| 12.        | z nieruchomości   | 0.00                | 0.00                |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 954.33              | 1,151.34            |
| 14.        | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej                                      | 0.00                | 0.00                |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>72,075.92</b>    | <b>41,887.10</b>    |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>2,387,929.82</b> | <b>2,418,643.10</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupy Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| ( w zł ) |   | Okres poprzedni  | Okres bieżący    |
|----------|---|------------------|------------------|
| 1.       | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych  | 5.50             | 6.26             |
| 2.       | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych          | 0.00             | 0.00             |
| 3.       | Koszty przechowywania aktywów funduszu            | 978.15           | 977.53           |
| 4.       | Koszty transakcyjne                               | 133.70           | 120.50           |
| 5.       | Koszty zarządzania i administrowania funduszem    | 24,590.90        | 21,761.08        |
| 6.       | Pozostałe koszty                                  | 0.00             | 0.00             |
| 7.       | <b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b> | <b>25,708.25</b> | <b>22,865.37</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupy Agresywny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 70,339.340      | 91,637.398    |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 78,781.302      | 99,138.176    |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 37.3060         | 22.7533       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 30.3109         | 18.6038       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 37.1604         | 25.7559       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 30.3109         | 24.3967       |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

| ( w zł )   |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1          |  | 2                           | 3                                   |
| <b>1.</b>  | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> | <b>301,483.02</b>           | <b>12.10%</b>                       |
| 1.1        | Obligacje  | 295,381.60                  | 11.85%                              |
| 1.2        | Bony skarbowe  | 6,101.42                    | 0.24%                               |
| 1.3        | Inne   | 0.00                        | 0.00%                               |
| <b>2.</b>  | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| <b>3.</b>  | <b>Listy zastawne</b>  | <b>3,088.02</b>             | <b>0.25%</b>                        |
| 3.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu  | 3,088.02                    | 0.12%                               |
| 3.1.1      | Notowane na rynku regulowanym  | 3,088.02                    | 0.12%                               |
| 3.1.2      | Pozostałe  | 0.00                        | 0.00%                               |
| 3.2        | Niedopuszczone do publicznego obrotu   | 0.00                        | 0.00%                               |
| <b>4.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   | <b>9,449.06</b>             | <b>0.38%</b>                        |
| 4.1        | Notowane na rynku regulowanym  | 0.00                        | 0.00%                               |
| 4.2        | Pozostałe  | 9,449.06                    | 0.38%                               |
| <b>5.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>6.</b>  | <b>Akcje</b>   | <b>1,953,554.61</b>         | <b>78.40%</b>                       |
| 6.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu  | 1,953,554.61                | 78.40%                              |
| 6.1.1      | Notowane na rynku regulowanym  | 1,953,554.61                | 78.40%                              |
| 6.1.2      | Pozostałe  | 0.00                        | 0.00%                               |
| 6.2        | Niedopuszczone do publicznego obrotu   | 0.00                        | 0.00%                               |
| <b>7.</b>  | <b>Udziały</b>   | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| <b>8.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>   | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>9.</b>  | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>                | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>  | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>   | <b>0.00</b>                 | <b>0.00%</b>                        |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>  | <b>189,823.34</b>           | <b>7.62%</b>                        |
| 14.        | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  | 0.00                        | 0.00%                               |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>  | <b>2,457,398.05</b>         | <b>98.74%</b>                       |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP  | 2,457,398.05                | 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%                               |