



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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

**Fundusz Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>169 568 770,01</b>	<b>256 010 307,03</b>
1.	Lokaty	166 996 407,73	238 011 579,89
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>2 572 362,28</b>	<b>17 998 727,14</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 961 559,56	17 998 727,14
3.2.	Pozostałe należności	610 802,72	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 415 525,79</b>	<b>18 853 543,31</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 331 329,06	17 249 410,91
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 084 196,73	1 604 132,40
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>167 153 244,22</b>	<b>237 156 763,72</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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

**Fundusz 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>259 243 392,52</b>	<b>167 153 244,22</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>8 194 132,80</b>	<b>8 098 396,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>58 532 984,21</b>	<b>54 076 147,31</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	53 639 242,14	47 901 427,59
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	4 893 742,07	6 174 719,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>50 338 851,41</b>	<b>45 977 750,77</b>
1.	Tytułem wykupu	24 325 737,68	22 676 441,93
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	193 529,82	403 694,65
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 548 550,58	9 968 460,36
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	2 827 444,24	2 536 265,50
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 516 058,76	5 073 505,37
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	7 927 530,33	5 319 382,96
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>-98 456 561,25</b>	<b>62 846 481,29</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	599 110,60	987 850,48
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	8 020,90
3.	z listów zastawnych	213 399,52	-52 950,98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	496 906,11	198 700,72
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	246 933,43	0,00
6.	z akcji	-101 242 699,40	61 303 834,31
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	5 935,25	0,00
11.	z pożyczek	1 043 822,88	35 542,16
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	180 030,36	365 483,70
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>1 827 719,85</b>	<b>941 358,33</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>167 153 244,22</b>	<b>237 156 763,72</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	6 506,77	1 199,15
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	178 880,36	165 408,86
4.	Koszty transakcyjne	24 502,54	17 340,71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 306 169,09	4 889 556,65
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>5 516 058,76</b>	<b>5 073 505,37</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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

**Fundusz 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	7 989 625,882	8 499 259,881
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 499 259,881	9 108 591,894
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32,4476	19,6668
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,2897	16,1114
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,0627	26,3429
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,6668	26,0366



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>11 907 470,07</b>	<b>4,65%</b>
1.1	Obligacje	8 630 117,44	3,37%
1.2	Bony skarbowe	3 277 352,63	1,28%
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>3 820 559,67</b>	<b>1,49%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 820 559,67	1,49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 820 559,67	1,49%
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>7 447 064,61</b>	<b>2,91%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	7 447 064,61	2,91%
<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>192 278 270,95</b>	<b>75,11%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	192 278 270,95	75,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	192 278 270,95	75,11%
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>22 558 214,59</b>	<b>8,81%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>238 011 579,89</b>	<b>92,97%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	225 116 059,74	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	11 851 411,25	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 044 108,90	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%