



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8 909 589,50	26 348 345,49
1.	Lokaty	8 804 682,92	24 496 296,74
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	104 906,58	1 852 048,75
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	103 445,89	1 852 048,75
3.2.	Pozostałe należności	1 460,69	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	131 491,43	2 266 266,80
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	70 209,70	1 774 944,96
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	61 281,73	491 321,84
III.	Aktywa netto (I - II)	8 778 098,07	24 082 078,69



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5 001 218,28	8 778 098,07
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	7 183 373,15	10 249 292,90
I.	Zwiększenia funduszu	9 385 064,32	17 777 399,82
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 674 293,88	14 856 276,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	710 770,44	2 921 123,66
II.	Zmniejszenia funduszu	2 201 691,17	7 528 106,92
1.	Tytułem wykupu	676 849,83	1 196 864,87
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	663,58	25 791,77
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	723 333,83	1 544 317,86
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	212 231,15	454 524,94
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	588 612,78	4 306 607,49
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-3 390 766,86	5 024 828,37
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 640,53	71 643,08
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	721,69
3.	z listów zastawnych	7 696,49	-3 802,49
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	17 778,26	16 002,20
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	8 030,24	0,00
6.	z akcji	-3 483 034,79	4 909 619,15
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	313,00	0,00
11.	z pożyczek	32 466,92	1 999,05
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 342,49	28 645,69
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	29 859,35
E.	Pozostałe zmniejszenia	15 726,49	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 778 098,07	24 082 078,69



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	236,94	88,69
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 116,07	12 177,80
4.	Koszty transakcyjne	839,22	1 234,04
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	205 038,92	441 024,41
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	212 231,15	454 524,94



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	275 842,666	800 819,062
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	800 819,062	1 663 816,408
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,1307	10,9614
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1967	8,9763
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,0998	14,6471
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,9614	14,4740



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:	1 227 679,29	4,66%
1.1	Obligacje	889 778,97	3,38%
1.2	Bony skarbowe	337 900,32	1,28%
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	393 905,84	1,49%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	393 905,84	1,49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	393 905,84	1,49%
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	767 804,32	2,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	767 804,32	2,91%
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	19 785 217,59	75,09%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	19 785 217,59	75,09%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	19 785 217,59	75,09%
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	2 321 689,70	8,81%
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:	24 496 296,74	92,97%
15.1	Ulokowane na terenie RP	23 169 362,24	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 219 496,87	5,06%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	107 437,63	0,45%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%