



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 14 170 051,37 | 23 758 872,20 |
| 1. | Lokaty | 14 003 273,33 | 22 088 562,63 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 166 778,04 | 1 670 309,57 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 164 455,87 | 1 670 309,57 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 2 322,17 | 0,00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 396 387,56 | 2 100 697,96 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 111 617,76 | 1 600 771,86 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 284 769,80 | 499 926,10 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 13 773 663,81 | 21 658 174,24 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 16 915 183,20 | 13 773 663,81 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 4 327 167,96 | 2 393 290,58 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 5 976 098,70 | 5 690 729,90 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 5 870 713,40 | 5 520 224,92 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 105 385,30 | 170 504,98 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 648 930,74 | 3 297 439,32 |
| 1. | Tytułem wykupu | 700 362,78 | 2 242 698,76 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 5 163,06 | 24 847,07 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | -134 671,85 | -50 718,47 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 276 399,55 | 253 375,64 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 607 662,70 | 669 030,91 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 194 014,50 | 158 205,41 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -7 224 003,27 | 5 614 100,10 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 44 053,30 | 86 378,31 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 720,26 |
| 3. | z listów zastawnych | 15 980,98 | -5 040,10 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 37 126,70 | 17 576,00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 18 089,91 | 0,00 |
| 6. | z akcji | -7 428 500,36 | 5 479 194,01 |
| 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 | 497,61 | 0,00 |
| 11. | z pożyczek | 75 397,65 | 2 984,43 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 13 350,94 | 32 287,19 |
| 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 | 244 684,08 | 122 880,25 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 13 773 663,81 | 21 658 174,24 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 490,04 | 104,98 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 13 163,71 | 14 516,69 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 1 804,05 | 1 506,12 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 592 204,90 | 652 903,12 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 607 662,70 | 669 030,91 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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 | 543 896,487 | 740 447,903 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 740 447,903 | 890 777,017 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 31,1001 | 18,6018 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 17,3227 | 15,2084 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 25,7398 | 24,6243 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 18,6018 | 24,3138 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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: | 1 105 368,40 | 4,65% |
| 1.1 | Obligacje | 801 132,32 | 3,37% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 304 236,08 | 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 | 354 661,89 | 1,49% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 354 661,89 | 1,49% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 354 661,89 | 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 | 691 309,73 | 2,91% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 691 309,73 | 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 | 17 843 719,34 | 75,10% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 17 843 719,34 | 75,10% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 17 843 719,34 | 75,10% |
| 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 | 2 093 503,27 | 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: | 22 088 562,63 | 92,97% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 20 891 838,52 | 87,93% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 1 099 829,20 | 4,63% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 96 894,91 | 0,41% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |