



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	132 001,25	185 621,70
1.	Lokaty	130 447,13	172 576,74
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 554,12	13 044,96
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 532,48	13 044,96
3.2.	Pozostałe należności	21,64	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	7 673,23	16 711,66
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 040,11	12 501,90
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	6 633,12	4 209,76
III.	Aktywa netto (I - II)	124 328,02	168 910,04



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	168 924,10	124 328,02
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	27 150,96	4 956,22
I.	Zwiększenia funduszu	30 085,23	62 072,15
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	30 085,23	62 072,15
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	2 934,27	57 115,93
1.	Tytułem wykupu	0,00	54 220,05
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	2 934,27	2 895,88
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-65 010,44	43 787,93
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	395,59	694,98
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	5,50
3.	z listów zastawnych	143,78	-0,37
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	331,74	137,96
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	164,62	0,00
6.	z akcji	-66 847,73	42 670,22
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	4,64	0,00
11.	z pożyczek	677,48	27,82
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	119,44	251,82
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	6 736,60	4 162,13
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	124 328,02	168 910,04



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4,24	0,86
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	117,78	119,73
4.	Koszty transakcyjne	16,11	12,67
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 796,14	2 762,62
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2 934,27	2 895,88



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny B

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	12 352,917	14 904,577
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14 904,577	15 222,744
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,6749	8,3416
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,7537	6,8387
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4435	11,2221
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,3416	11,0959



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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:	8 664,10	4,67%
1.1	Obligacje	6 279,44	3,38%
1.2	Bony skarbowe	2 384,66	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	2 779,91	1,50%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 779,91	1,50%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 779,91	1,50%
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	5 418,61	2,92%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	5 418,61	2,92%
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	139 357,89	75,08%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	139 357,89	75,08%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	139 357,89	75,08%
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	16 356,23	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:	172 576,74	92,97%
15.1	Ulokowane na terenie RP	163 230,43	87,94%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	8 589,57	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	756,74	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%