



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 150 960,54	3 626 420,64
1.	Lokaty	2 125 811,74	3 371 445,83
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	25 148,80	254 974,81
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	24 798,64	254 974,81
3.2.	Pozostałe należności	350,16	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	65 907,34	324 382,58
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	16 831,07	244 359,79
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	49 076,27	80 022,79
III.	Aktywa netto (I - II)	2 085 053,20	3 302 038,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 624 074,49	2 085 053,20
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	664 513,52	425 869,96
I.	Zwiększenia funduszu	746 679,16	627 194,34
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	709 167,93	609 624,50
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	37 511,23	17 569,84
II.	Zmniejszenia funduszu	82 165,64	201 324,38
1.	Tytułem wykupu	29 093,62	40 265,94
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	49 832,18	54 393,25
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 239,84	106 665,19
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1 092 923,32	845 394,38
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 978,85	13 043,20
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	50,22
3.	z listów zastawnych	2,36	201,95
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	820,05
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	452,57	0,00
6.	z akcji	-1 129 487,26	825 612,11
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	75,04	0,00
11.	z pożyczek	14 073,87	522,48
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 981,25	5 144,37
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	110 611,49	54 279,48
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 085 053,20	3 302 038,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	76,42	13,11
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 010,93	2 124,57
4.	Koszty transakcyjne	279,82	227,96
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	47 465,01	52 027,61
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	49 832,18	54 393,25



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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	70 339,340	91 637,398
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	91 637,398	109 126,898
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	37,3060	22,7533
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,0652	18,6038
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31,1408	30,6071
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,7533	30,2587



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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:	286 384,34	7,90%
1.1	Obligacje	278 190,24	7,67%
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3	Inne	8 194,10	0,23%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	3 282,96	0,18%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 282,96	0,09%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 282,96	0,09%
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	27 931,56	0,77%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	27 931,56	0,77%
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	2 723 865,74	75,11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 723 865,74	75,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 723 865,74	75,11%
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	329 981,23	9,10%
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:	3 371 445,83	93,06%
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 188 764,42	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	167 890,28	4,63%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	14 791,13	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%