



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy 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



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



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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		17 328,20	9,34%
1.1	Obligacje		6 279,44	3,38%
1.1.1	PS0310	0,3459	362,70	0,20%
1.1.2	WZ0118	1,7297	1 691,68	0,91%
1.1.3	WZ0911	4,1859	4 225,06	2,28%
1.2	Bony skarbowe		2 384,66	1,28%
1.2.1	BS20100428	0,1557	1 538,84	0,83%
1.2.2	BS20100728	0,0865	845,82	0,46%
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		5 559,82	3,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		5 559,82	3,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2 779,91	1,50%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	2,4216	2 273,21	1,22%
3.1.1.2	LZ BRE Bank S PA3	0,5016	506,70	0,27%
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%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0005	515,21	0,28%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0014	691,36	0,37%
4.2.3	BGŻ 2010-04-08	0,0010	512,07	0,28%
4.2.4	BGŻ 2010-06-15	0,0003	337,69	0,18%
4.2.5	KOGENERACJA 09022010	0,0069	687,33	0,37%
4.2.6	LUKASBank110804	0,0005	530,94	0,29%
4.2.7	NFI EMPIK 20100222	0,0052	514,97	0,28%
4.2.8	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0052	518,51	0,28%
4.2.9	POLNORD100128	0,0052	516,43	0,28%
4.2.10	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0605	594,10	0,32%
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%
6.1.1.1	08Octava	198,0738	495,19	0,27%
6.1.1.2	ACTION	18,6189	300,70	0,16%
6.1.1.3	AGORA	41,7318	936,46	0,50%
6.1.1.4	ALMA	4,9083	128,11	0,07%
6.1.1.5	Arteria	27,9585	399,81	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	15,5219	377,18	0,20%
6.1.1.7	ASSECOPOL	56,7790	3 574,24	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	13,8053	552,21	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	100,6801	303,05	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	32,6493	2 285,45	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	17,4800	3 321,20	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	87,9257	313,90	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	788,7590	181,41	0,10%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.14	Bogdanka	9,1114	646,91	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	51,5210	638,86	0,34%
6.1.1.16	BPH	18,9984	1 595,87	0,86%
6.1.1.17	BRE	6,8843	1 789,91	0,96%
6.1.1.18	Budimex	9,8934	722,22	0,39%
6.1.1.19	Budopol	72,7259	85,82	0,05%
6.1.1.20	Bytom	254,8183	198,76	0,11%
6.1.1.21	CEDC	8,9133	756,74	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	16,6382	189,67	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	152,4324	442,05	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	42,2357	694,78	0,37%
6.1.1.25	CEZ	22,3435	2 994,03	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	131,1866	280,74	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	83,2104	1 131,66	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	10,0297	200,59	0,11%
6.1.1.29	Dębica	1,7343	115,16	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	18,8451	818,63	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	6,3134	1 017,09	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	15,0536	195,24	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	66,3119	580,23	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	50,9557	1 248,41	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	15,9283	1 298,16	0,70%
6.1.1.36	ENEA	19,8074	423,87	0,23%
6.1.1.37	EnergopId	57,8672	248,83	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	18,0790	282,03	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	12,0338	457,28	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	99,4057	880,74	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	7,1857	84,36	0,05%
6.1.1.42	GTC	114,7057	2 942,20	1,59%
6.1.1.43	Hydrobudowa	146,8717	512,59	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	106,9919	1 711,87	0,92%
6.1.1.45	Indykpol	3,3150	170,72	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	3,6446	2 842,75	1,53%
6.1.1.47	Integer	25,6652	1 126,70	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	7,9230	633,84	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	15,8459	139,29	0,08%
6.1.1.50	Kernel	12,6300	527,93	0,28%
6.1.1.51	KGHM	85,5080	9 063,85	4,88%
6.1.1.52	Kogeneracja	5,9422	467,06	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	84,1203	2 675,03	1,44%
6.1.1.54	Makrum	38,4897	100,07	0,05%
6.1.1.55	Mercor	13,8652	253,59	0,14%
6.1.1.56	MOL	1,9807	522,72	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	8,7755	669,13	0,36%
6.1.1.58	MostalWar	18,3349	1 116,59	0,60%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	47,5242	332,67	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	7,3858	184,65	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	333,4651	1 633,98	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	30,1864	763,72	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	24,9620	1 213,15	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	8,8373	176,66	0,10%

6.1.1.65	Optopl	64,4013	1 269,35	0,68%
----------	--------	---------	----------	-------



Roczne 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 - CIĄG DALSZY

(w zł)	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
		2	3	4
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	53,6994	746,42	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	10,1018	227,29	0,12%
6.1.1.68	PBG	10,9103	2 216,97	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	82,8614	13 398,69	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	218,5328	7 211,58	3,89%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	46,9138	767,04	0,41%
6.1.1.72	PGE	217,8811	5 338,08	2,88%
6.1.1.73	PGF	8,7996	327,78	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	1 185,2733	4 492,18	2,42%
6.1.1.75	PKN	269,4873	9 149,09	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	377,6629	14 351,19	7,73%
6.1.1.77	Plaza Centers	171,4146	1 139,91	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	2,0362	35,43	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	453,9145	1 802,04	0,97%
6.1.1.80	Polnord	31,9893	1 111,63	0,60%
6.1.1.81	Puławy	10,7067	835,12	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	15,8459	95,07	0,05%
6.1.1.83	Rafako	13,7582	137,59	0,07%
6.1.1.84	Selena	71,3006	1 152,93	0,62%
6.1.1.85	Sniezka	11,1892	447,35	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	2,3808	1 414,23	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	22,4394	282,73	0,15%
6.1.1.88	TPSA	419,6446	6 659,76	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	62,5018	893,15	0,48%
6.1.1.90	ULMA	8,4776	720,60	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	29,7111	166,38	0,09%
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%
9.5.1	DUDA JPP	454,0179	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%

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	2 491,06	1,34%
------	--------------------------------	--------	----------	-------



Roczne 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 - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	13 865,17	7,47%
14.	Inne lokaty za pozwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		184 020,75	99,14%
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 terenie krajów członkowskich OECD		756,74	0,41%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%