



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )    |   | Okres poprzedni       | Okres bieżący         |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>169 568 770,01</b> | <b>256 010 307,03</b> |
| 1.          | Lokaty  | 166 996 407,73        | 238 011 579,89        |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | Należności, w tym   | <b>2 572 362,28</b>   | <b>17 998 727,14</b>  |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 1 961 559,56          | 17 998 727,14         |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 610 802,72            | 0,00                  |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>2 415 525,79</b>   | <b>18 853 543,31</b>  |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 1 331 329,06          | 17 249 410,91         |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 1 084 196,73          | 1 604 132,40          |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto ( I - II )</b>  | <b>167 153 244,22</b> | <b>237 156 763,72</b> |



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )   |   | Okres poprzedni       | Okres bieżący         |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>259 243 392,52</b> | <b>167 153 244,22</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>  | <b>8 194 132,80</b>   | <b>8 098 396,54</b>   |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>58 532 984,21</b>  | <b>54 076 147,31</b>  |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 53 639 242,14         | 47 901 427,59         |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 4 893 742,07          | 6 174 719,72          |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>50 338 851,41</b>  | <b>45 977 750,77</b>  |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 24 325 737,68         | 22 676 441,93         |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 193 529,82            | 403 694,65            |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 9 548 550,58          | 9 968 460,36          |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.         | Tytułem prowizji od składek   | 2 827 444,24          | 2 536 265,50          |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0,00                  | 0,00                  |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 5 516 058,76          | 5 073 505,37          |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                  | 0,00                  |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 7 927 530,33          | 5 319 382,96          |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>   | <b>-98 456 561,25</b> | <b>62 846 481,29</b>  |
| 1.         | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 599 110,60            | 987 850,48            |
| 2.         | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                         | 0,00                  | 8 020,90              |
| 3.         | z listów zastawnych   | 213 399,52            | -52 950,98            |
| 4.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu  | 496 906,11            | 198 700,72            |
| 5.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu  | 246 933,43            | 0,00                  |
| 6.         | z akcji   | -101 242 699,40       | 61 303 834,31         |
| 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   | 5 935,25              | 0,00                  |
| 11.        | z pożyczek  | 1 043 822,88          | 35 542,16             |
| 12.        | z nieruchomości   | 0,00                  | 0,00                  |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 180 030,36            | 365 483,70            |
| 14.        | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>1 827 719,85</b>   | <b>941 358,33</b>     |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>167 153 244,22</b> | <b>237 156 763,72</b> |



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| ( w zł ) |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|----------|---|---------------------|---------------------|
| 1.       | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych  | 6 506,77            | 1 199,15            |
| 2.       | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych          | 0,00                | 0,00                |
| 3.       | Koszty przechowywania aktywów funduszu            | 178 880,36          | 165 408,86          |
| 4.       | Koszty transakcyjne                               | 24 502,54           | 17 340,71           |
| 5.       | Koszty zarządzania i administrowania funduszem    | 5 306 169,09        | 4 889 556,65        |
| 6.       | Pozostałe koszty                                  | 0,00                | 0,00                |
| 7.       | <b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b> | <b>5 516 058,76</b> | <b>5 073 505,37</b> |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Agresywny

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 7 989 625,882   | 8 499 259,881 |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 8 499 259,881   | 9 108 591,894 |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 32,4476         | 19,6668       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 18,2897         | 16,1114       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 27,0627         | 26,3429       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 19,6668         | 26,0366       |



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Agresywny

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| ( w zł )  |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|-----------|--|----------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|           | 1  | 2              | 3                           | 4                                   |
| <b>1.</b> | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> |                | <b>23 814 940,14</b>        | <b>9,30%</b>                        |
| 1.1       | Obligacje  |                | 8 630 117,44                | 3,37%                               |
| 1.1.1     | PS0310   | 475,4465       | 498 467,64                  | 0,19%                               |
| 1.1.2     | WZ0118   | 2 377,2326     | 2 324 957,26                | 0,91%                               |
| 1.1.3     | WZ0911   | 5 752,9029     | 5 806 692,54                | 2,27%                               |
| 1.2       | Bony skarbowe  |                | 3 277 352,63                | 1,28%                               |
| 1.2.1     | BS20100428   | 213,9509       | 2 114 895,43                | 0,83%                               |
| 1.2.2     | BS20100728   | 118,8616       | 1 162 457,20                | 0,45%                               |
| 1.3       | Inne   |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| <b>2.</b> | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   |                | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>  |                | <b>7 641 119,34</b>         | <b>2,98%</b>                        |
| 3.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 7 641 119,34                | 2,98%                               |
| 3.1.1     | Notowane na rynku regulowanym  |                | 3 820 559,67                | 1,49%                               |
| 3.1.1.1   | LZ BRE BANK PUA1   | 3 328,1256     | 3 124 178,11                | 1,22%                               |
| 3.1.1.2   | LZ BRE Bank S PA3  | 689,3975       | 696 381,56                  | 0,27%                               |
| 3.1.2     | Pozostałe  |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 3.2       | Niedopuszczone do publicznego obrotu   |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| <b>4.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   |                | <b>7 447 064,61</b>         | <b>2,91%</b>                        |
| 4.1       | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 4.2       | Pozostałe  |                | 7 447 064,61                | 2,91%                               |
| 4.2.1     | AIG 2010-02-15   | 0,7132         | 708 077,08                  | 0,28%                               |
| 4.2.2     | BGŻ 2010-01-06   | 1,9018         | 950 168,76                  | 0,37%                               |
| 4.2.3     | BGŻ 2010-04-08   | 1,4263         | 703 759,64                  | 0,27%                               |
| 4.2.4     | BGŻ 2010-06-15   | 0,4754         | 464 096,48                  | 0,18%                               |
| 4.2.5     | KOGENERACJA 09022010   | 9,5089         | 944 632,96                  | 0,37%                               |
| 4.2.6     | LUKASBank110804  | 0,7132         | 729 695,85                  | 0,29%                               |
| 4.2.7     | NFI EMPIK 20100222   | 7,1317         | 707 752,70                  | 0,28%                               |
| 4.2.8     | POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06   | 7,1317         | 712 612,58                  | 0,28%                               |
| 4.2.9     | POLNORD100128  | 7,1317         | 709 765,34                  | 0,28%                               |
| 4.2.10    | Toyota Leasing 2010-05-26  | 83,2031        | 816 503,22                  | 0,32%                               |
| <b>5.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>6.</b> | <b>Akcje</b>   |                | <b>192 278 270,95</b>       | <b>75,11%</b>                       |
| 6.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 192 278 270,95              | 75,11%                              |
| 6.1.1     | Notowane na rynku regulowanym  |                | 192 278 270,95              | 75,11%                              |
| 6.1.1.1   | 08Octava   | 273 291,1665   | 683 227,88                  | 0,27%                               |
| 6.1.1.2   | ACTION   | 25 689,3696    | 414 883,33                  | 0,16%                               |
| 6.1.1.3   | AGORA  | 57 579,1693    | 1 292 076,57                | 0,50%                               |
| 6.1.1.4   | ALMA   | 6 772,1551     | 176 753,25                  | 0,07%                               |
| 6.1.1.5   | Arteria  | 38 575,5947    | 551 630,99                  | 0,22%                               |
| 6.1.1.6   | ASSECO SLOVAKIA  | 21 416,1890    | 520 413,39                  | 0,20%                               |
| 6.1.1.7   | ASSECOPOL  | 78 340,5526    | 4 931 537,80                | 1,93%                               |
| 6.1.1.8   | ASTARTA  | 19 047,8477    | 761 913,91                  | 0,30%                               |
| 6.1.1.9   | ATM Grupa SA   | 138 912,8067   | 418 127,55                  | 0,16%                               |
| 6.1.1.10  | Bank Handlowy  | 45 047,6761    | 3 153 337,30                | 1,23%                               |
| 6.1.1.11  | Bank Zachodni WBK  | 24 117,9454    | 4 582 409,66                | 1,79%                               |
| 6.1.1.12  | BARLINEK SA  | 121 315,0420   | 433 094,68                  | 0,17%                               |
| 6.1.1.13  | BIOTON SA  | 1 088 285,8719 | 250 305,74                  | 0,10%                               |



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**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                           | 12 571,3937    | 892 568,94               | 0,35%                            |
| 6.1.1.15 | BOMI SA                            | 71 085,7653    | 881 463,50               | 0,34%                            |
| 6.1.1.16 | BPH                                | 26 212,9955    | 2 201 891,63             | 0,86%                            |
| 6.1.1.17 | BRE                                | 9 498,5078     | 2 469 612,03             | 0,96%                            |
| 6.1.1.18 | Budimex                            | 13 650,3472    | 996 475,33               | 0,39%                            |
| 6.1.1.19 | Budopol                            | 100 343,2244   | 118 404,99               | 0,05%                            |
| 6.1.1.20 | Bytom                              | 351 584,1664   | 274 235,64               | 0,11%                            |
| 6.1.1.21 | CEDC                               | 12 298,1025    | 1 044 108,89             | 0,41%                            |
| 6.1.1.22 | CENTRUM KLIMA S.A.                 | 22 956,4580    | 261 703,61               | 0,10%                            |
| 6.1.1.23 | Ceramika Nowa Gala                 | 210 317,7761   | 609 921,56               | 0,24%                            |
| 6.1.1.24 | Cersanit                           | 58 274,4220    | 958 614,24               | 0,37%                            |
| 6.1.1.25 | CEZ                                | 30 828,3367    | 4 130 997,12             | 1,61%                            |
| 6.1.1.26 | CP Energia                         | 181 004,0190   | 387 348,61               | 0,15%                            |
| 6.1.1.27 | Cyfrowy Polsat SA                  | 114 809,0724   | 1 561 403,35             | 0,61%                            |
| 6.1.1.28 | DECORA SA                          | 13 838,3715    | 276 767,41               | 0,11%                            |
| 6.1.1.29 | Dębica                             | 2 392,9375     | 158 891,07               | 0,06%                            |
| 6.1.1.30 | Dom Development SA                 | 26 001,4682    | 1 129 503,80             | 0,44%                            |
| 6.1.1.31 | Elbudowa                           | 8 710,8826     | 1 403 323,19             | 0,55%                            |
| 6.1.1.32 | Elektrotim                         | 20 770,1287    | 269 388,56               | 0,11%                            |
| 6.1.1.33 | Elstar Oils                        | 91 493,5099    | 800 568,21               | 0,31%                            |
| 6.1.1.34 | EMC IM                             | 70 305,7923    | 1 722 491,92             | 0,67%                            |
| 6.1.1.35 | Emperia Holding (d.Eldorado)       | 21 976,9824    | 1 791 124,07             | 0,70%                            |
| 6.1.1.36 | ENEA                               | 27 329,1166    | 584 843,10               | 0,23%                            |
| 6.1.1.37 | EnergopId                          | 79 842,0143    | 343 320,66               | 0,13%                            |
| 6.1.1.38 | Eurocash                           | 24 944,3779    | 389 132,31               | 0,15%                            |
| 6.1.1.39 | Farmacol                           | 16 603,5315    | 630 934,20               | 0,25%                            |
| 6.1.1.40 | Getin SA                           | 137 154,4514   | 1 215 188,43             | 0,47%                            |
| 6.1.1.41 | GRAAL                              | 9 914,4569     | 116 395,73               | 0,05%                            |
| 6.1.1.42 | GTC                                | 158 264,5542   | 4 059 485,84             | 1,59%                            |
| 6.1.1.43 | Hydrobudowa                        | 202 645,3999   | 707 232,46               | 0,28%                            |
| 6.1.1.44 | Immoeast AG                        | 147 621,5031   | 2 361 944,09             | 0,92%                            |
| 6.1.1.45 | Indykpol                           | 4 573,8010     | 235 550,73               | 0,09%                            |
| 6.1.1.46 | ING Bank Śląski SA                 | 5 028,5575     | 3 922 274,83             | 1,53%                            |
| 6.1.1.47 | Integer                            | 35 411,4296    | 1 554 561,76             | 0,61%                            |
| 6.1.1.48 | INTER CARS                         | 10 931,6467    | 874 531,72               | 0,34%                            |
| 6.1.1.49 | K2 INTERNET S.A.                   | 21 863,2933    | 192 178,36               | 0,08%                            |
| 6.1.1.50 | Kernel                             | 17 426,1379    | 728 412,56               | 0,28%                            |
| 6.1.1.51 | KGHM                               | 117 979,2500   | 12 505 800,47            | 4,88%                            |
| 6.1.1.52 | Kogeneracja                        | 8 198,7350     | 644 420,59               | 0,25%                            |
| 6.1.1.53 | LOTOS                              | 116 064,5721   | 3 690 853,39             | 1,44%                            |
| 6.1.1.54 | Makrum                             | 53 105,9395    | 138 075,46               | 0,05%                            |
| 6.1.1.55 | Mercor                             | 19 130,3817    | 349 894,69               | 0,14%                            |
| 6.1.1.56 | MOL                                | 2 732,9117     | 721 215,37               | 0,28%                            |
| 6.1.1.57 | Mondi Packaging Paper Świecie S.A. | 12 107,8918    | 923 226,76               | 0,36%                            |
| 6.1.1.58 | MostalWar                          | 25 297,4701    | 1 540 615,92             | 0,60%                            |
| 6.1.1.59 | Multimedia Polska Sa               | 65 571,2961    | 458 999,08               | 0,18%                            |
| 6.1.1.60 | NEPENTES SA                        | 10 190,4810    | 254 762,02               | 0,10%                            |
| 6.1.1.61 | Netia Holdings                     | 460 096,6104   | 2 254 473,38             | 0,88%                            |
| 6.1.1.62 | New World Resources NV SA          | 41 649,5738    | 1 053 734,23             | 0,41%                            |
| 6.1.1.63 | NG2 SA                             | 34 441,2460    | 1 673 844,57             | 0,65%                            |
| 6.1.1.64 | NOVITUS                            | 12 193,1587    | 243 741,25               | 0,10%                            |

|          |        |             |              |       |
|----------|--------|-------------|--------------|-------|
| 6.1.1.65 | Optopl | 88 857,3433 | 1 751 378,22 | 0,68% |
|----------|--------|-------------|--------------|-------|



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Agresywny

#### 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  | 74 091,4216    | 1 029 870,75             | 0,40%                            |
| 6.1.1.67   | P.A. Nova SA  | 13 937,8495    | 313 601,62               | 0,12%                            |
| 6.1.1.68   | PBG   | 15 053,4240    | 3 058 855,76             | 1,19%                            |
| 6.1.1.69   | PEKAO   | 114 327,5334   | 18 486 762,15            | 7,22%                            |
| 6.1.1.70   | PEP SA  | 301 519,4110   | 9 950 140,59             | 3,89%                            |
| 6.1.1.71   | Pfleiderer Grajewo SA   | 64 729,0128    | 1 058 319,35             | 0,41%                            |
| 6.1.1.72   | PGE   | 300 620,2831   | 7 365 196,94             | 2,88%                            |
| 6.1.1.73   | PGF   | 12 141,2334    | 452 260,95               | 0,18%                            |
| 6.1.1.74   | PGNiG SA  | 1 635 374,3400 | 6 198 068,76             | 2,42%                            |
| 6.1.1.75   | PKN   | 371 823,5636   | 12 623 410,02            | 4,93%                            |
| 6.1.1.76   | PKO BP  | 521 078,2547   | 19 800 973,66            | 7,73%                            |
| 6.1.1.77   | Plaza Centers   | 236 508,3618   | 1 572 780,61             | 0,61%                            |
| 6.1.1.78   | POL-AQUA SA   | 2 809,4332     | 48 884,14                | 0,02%                            |
| 6.1.1.79   | POLIMEXMS   | 626 286,0618   | 2 486 355,66             | 0,97%                            |
| 6.1.1.80   | Polnord   | 44 137,0700    | 1 533 763,17             | 0,60%                            |
| 6.1.1.81   | Puławy  | 14 772,4807    | 1 152 253,49             | 0,45%                            |
| 6.1.1.82   | RADPOL  | 21 863,2933    | 131 179,75               | 0,05%                            |
| 6.1.1.83   | Rafako  | 18 982,8044    | 189 828,00               | 0,07%                            |
| 6.1.1.84   | Selena  | 98 376,6212    | 1 590 749,96             | 0,62%                            |
| 6.1.1.85   | Sniezka   | 15 438,2180    | 617 219,96               | 0,24%                            |
| 6.1.1.86   | Stalprodukt   | 3 284,9598     | 1 951 266,16             | 0,76%                            |
| 6.1.1.87   | Stalprofil  | 30 960,6097    | 390 103,70               | 0,15%                            |
| 6.1.1.88   | TPSA  | 579 002,3174   | 9 188 766,76             | 3,59%                            |
| 6.1.1.89   | TVN SA  | 86 236,4810    | 1 232 319,32             | 0,48%                            |
| 6.1.1.90   | ULMA  | 11 696,8619    | 994 233,25               | 0,39%                            |
| 6.1.1.91   | UNIBEP SA   | 40 993,6750    | 229 564,57               | 0,09%                            |
| 6.1.2      | Pozostałe   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.2        | Niedopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>7.</b>  | <b>Udziały</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 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%                            |
| <b>9.</b>  | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 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  | 626 428,7198   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.6        | Inne instrumenty pochodne   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>   |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 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%                            |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>   |                | <b>22 558 214,59</b>     | <b>8,81%</b>                     |

|      |                                |        |              |       |
|------|--------------------------------|--------|--------------|-------|
| 13.1 | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. | 1,0000 | 3 427 832,94 | 1,34% |
|------|--------------------------------|--------|--------------|-------|



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Agresywny

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| ( w zł ) |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|----------|--|----------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|          | 1  | 2              | 3                           | 4                                   |
| 13.2     | EFG EUROBANK ERGASIS S.A.  | 1,0000         | 19 130 381,65               | 7,47%                               |
| 14.      | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 15.      | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>  |                | <b>253 739 609,63</b>       | <b>99,11%</b>                       |
| 15.1     | Ulokowane na terenie RP  |                | 225 116 059,74              | 87,93%                              |
| 15.2     | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE  |                | 11 851 411,25               | 4,63%                               |
| 15.3     | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD  |                | 1 044 108,90                | 0,41%                               |
| 15.4     | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD   |                | 0,00                        | 0,00%                               |