



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8 909 589,50	26 348 345,49
1.	Lokaty	8 804 682,92	24 496 296,74
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	104 906,58	1 852 048,75
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	103 445,89	1 852 048,75
3.2.	Pozostałe należności	1 460,69	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	131 491,43	2 266 266,80
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	70 209,70	1 774 944,96
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	61 281,73	491 321,84
III.	Aktywa netto (I - II)	8 778 098,07	24 082 078,69

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.****Fundusz Generali Agresywny****II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5 001 218,28	8 778 098,07
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	7 183 373,15	10 249 292,90
I.	Zwiększenia funduszu	9 385 064,32	17 777 399,82
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 674 293,88	14 856 276,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	710 770,44	2 921 123,66
II.	Zmniejszenia funduszu	2 201 691,17	7 528 106,92
1.	Tytułem wykupu	676 849,83	1 196 864,87
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	663,58	25 791,77
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	723 333,83	1 544 317,86
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	212 231,15	454 524,94
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	588 612,78	4 306 607,49
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-3 390 766,86	5 024 828,37
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 640,53	71 643,08
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	721,69
3.	z listów zastawnych	7 696,49	-3 802,49
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	17 778,26	16 002,20
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	8 030,24	0,00
6.	z akcji	-3 483 034,79	4 909 619,15
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	313,00	0,00
11.	z pożyczek	32 466,92	1 999,05
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 342,49	28 645,69
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	29 859,35
E.	Pozostałe zmniejszenia	15 726,49	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 778 098,07	24 082 078,69



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	236,94	88,69
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 116,07	12 177,80
4.	Koszty transakcyjne	839,22	1 234,04
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	205 038,92	441 024,41
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	212 231,15	454 524,94



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	275 842,666	800 819,062
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	800 819,062	1 663 816,408
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,1307	10,9614
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1967	8,9763
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,0998	14,6471
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,9614	14,4740



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

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:		2 455 358,58	9,32%
1.1	Obligacje		889 778,97	3,38%
1.1.1	PS0310	49,0193	51 392,81	0,20%
1.1.2	WZ0118	245,0965	239 706,82	0,91%
1.1.3	WZ0911	593,1335	598 679,34	2,27%
1.2	Bony skarbowe		337 900,32	1,28%
1.2.1	BS20100428	22,0587	218 049,12	0,83%
1.2.2	BS20100728	12,2548	119 851,20	0,45%
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		787 811,68	1,49%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		787 811,68	1,49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		393 905,84	1,49%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	343,1351	322 107,78	1,22%
3.1.1.2	LZ BRE Bank S PA3	71,0780	71 798,06	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		767 804,32	2,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		767 804,32	2,91%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0735	73 003,89	0,28%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,1961	97 963,92	0,37%
4.2.3	BGŻ 2010-04-08	0,1471	72 558,75	0,28%
4.2.4	BGŻ 2010-06-15	0,0490	47 849,09	0,18%
4.2.5	KOGENERACJA 09022010	0,9804	97 393,17	0,37%
4.2.6	LUKASBank110804	0,0735	75 232,81	0,29%
4.2.7	NFI EMPIK 20100222	0,7353	72 970,44	0,28%
4.2.8	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,7353	73 471,50	0,28%
4.2.9	POLNORD100128	0,7353	73 177,95	0,28%
4.2.10	Toyota Leasing 2010-05-26	8,5784	84 182,80	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		19 785 217,59	75,09%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		19 785 217,59	75,09%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		19 785 217,59	75,09%
6.1.1.1	08Octava	28 121,3533	70 303,38	0,27%
6.1.1.2	ACTION	2 643,4072	42 691,03	0,16%
6.1.1.3	AGORA	5 924,8317	132 953,22	0,50%
6.1.1.4	ALMA	696,8471	18 187,71	0,07%
6.1.1.5	Arteria	3 969,3853	56 762,21	0,22%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	2 203,7017	53 549,95	0,20%
6.1.1.7	ASSECOPOL	8 061,1547	507 449,70	1,93%
6.1.1.8	ASTARTA	1 960,0021	78 400,08	0,30%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	14 293,9714	43 024,86	0,16%
6.1.1.10	Bank Handlowy	4 635,3551	324 474,88	1,23%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	2 481,7094	471 524,79	1,79%
6.1.1.12	BARLINEK SA	12 483,1812	44 564,96	0,17%
6.1.1.13	BIOTON SA	111 983,3908	25 756,18	0,10%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	1 293,5823	91 844,34	0,35%
6.1.1.15	BOMI SA	7 314,6452	90 701,60	0,34%
6.1.1.16	BPH	2 697,2877	226 572,17	0,86%
6.1.1.17	BRE	977,3858	254 120,30	0,96%
6.1.1.18	Budimex	1 404,6054	102 536,19	0,39%
6.1.1.19	Budopol	10 325,2048	12 183,74	0,05%
6.1.1.20	Bytom	36 177,6148	28 218,54	0,11%
6.1.1.21	CEDC	1 265,4609	107 437,63	0,41%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	2 362,1937	26 929,00	0,10%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	21 641,4623	62 760,25	0,24%
6.1.1.24	Cersanit	5 996,3724	98 640,32	0,37%
6.1.1.25	CEZ	3 172,2011	425 074,96	1,61%
6.1.1.26	CP Energia	18 625,1097	39 857,73	0,15%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	11 813,7243	160 666,65	0,61%
6.1.1.28	DECORA SA	1 423,9528	28 479,05	0,11%
6.1.1.29	Dębica	246,2306	16 349,71	0,06%
6.1.1.30	Dom Development SA	2 675,5218	116 224,66	0,44%
6.1.1.31	Elbudowa	896,3400	144 400,37	0,55%
6.1.1.32	Elektrotim	2 137,2229	27 719,78	0,11%
6.1.1.33	Elstar Oils	9 414,5791	82 377,56	0,31%
6.1.1.34	EMC IM	7 234,3869	177 242,48	0,67%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	2 261,4067	184 304,65	0,70%
6.1.1.36	ENEA	2 812,1353	60 179,70	0,23%
6.1.1.37	EnergoPld	8 215,6534	35 327,30	0,13%
6.1.1.38	Eurocash	2 566,7484	40 041,27	0,15%
6.1.1.39	Farmacol	1 708,4847	64 922,42	0,25%
6.1.1.40	Getin SA	14 113,0386	125 041,52	0,47%
6.1.1.41	GRAAL	1 020,1865	11 976,99	0,05%
6.1.1.42	GTC	16 285,2444	417 716,53	1,59%
6.1.1.43	Hydrobudowa	20 851,9835	72 773,42	0,28%
6.1.1.44	Immoeast AG	15 190,0864	243 041,39	0,92%
6.1.1.45	Indykpol	470,6390	24 237,90	0,09%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	517,4329	403 597,66	1,53%
6.1.1.47	Integer	3 643,7962	159 962,65	0,61%
6.1.1.48	INTER CARS	1 124,8541	89 988,33	0,34%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	2 249,7083	19 774,94	0,08%
6.1.1.50	Kernel	1 793,1300	74 952,83	0,28%
6.1.1.51	KGHM	12 139,9320	1 286 832,80	4,88%
6.1.1.52	Kogeneracja	843,6406	66 310,15	0,25%
6.1.1.53	LOTOS	11 942,9138	379 784,66	1,44%
6.1.1.54	Makrum	5 464,5414	14 207,80	0,05%
6.1.1.55	Mercor	1 968,4947	36 003,77	0,14%
6.1.1.56	MOL	281,2135	74 212,26	0,28%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	1 245,8884	94 998,99	0,36%
6.1.1.58	MostalWar	2 603,0812	158 527,64	0,60%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	6 747,2125	47 230,48	0,18%
6.1.1.60	NEPENTES SA	1 048,5890	26 214,73	0,10%
6.1.1.61	Netia Holdings	47 343,4231	231 982,77	0,88%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	4 285,6942	108 428,06	0,41%
6.1.1.63	NG2 SA	3 543,9654	172 236,72	0,65%
6.1.1.64	NOVITUS	1 254,6623	25 080,70	0,10%

6.1.1.65	Optopl	9 143,3206	180 214,85	0,68%
----------	--------	------------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	7 623,9239	105 972,54	0,40%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	1 434,1890	32 269,25	0,12%
6.1.1.68	PBG	1 548,9804	314 752,81	1,19%
6.1.1.69	PEKAO	11 764,1745	1 902 267,01	7,22%
6.1.1.70	PEP SA	31 026,0079	1 023 858,26	3,89%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	6 660,5425	108 899,87	0,41%
6.1.1.72	PGE	30 933,4886	757 870,47	2,88%
6.1.1.73	PGF	1 249,3192	46 537,14	0,18%
6.1.1.74	PGNiG SA	168 278,1781	637 774,30	2,42%
6.1.1.75	PKN	38 260,2260	1 298 934,67	4,93%
6.1.1.76	PKO BP	53 618,3657	2 037 497,90	7,73%
6.1.1.77	Plaza Centers	24 336,4441	161 837,35	0,61%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	289,0875	5 030,12	0,02%
6.1.1.79	POLIMEXMS	64 444,1306	255 843,20	0,97%
6.1.1.80	Polnord	4 541,6548	157 822,51	0,60%
6.1.1.81	Puławy	1 520,0716	118 565,59	0,45%
6.1.1.82	RADPOL	2 249,7083	13 498,25	0,05%
6.1.1.83	Rafako	1 953,3092	19 533,10	0,07%
6.1.1.84	Selena	10 122,8435	163 686,38	0,62%
6.1.1.85	Sniezka	1 588,5752	63 511,24	0,24%
6.1.1.86	Stalprodukt	338,0187	200 783,09	0,76%
6.1.1.87	Stalprofil	3 185,8119	40 141,23	0,15%
6.1.1.88	TPSA	59 578,6865	945 513,76	3,59%
6.1.1.89	TVN SA	8 873,6368	126 804,27	0,48%
6.1.1.90	ULMA	1 203,5939	102 305,48	0,39%
6.1.1.91	UNIBEP SA	4 218,2030	23 621,94	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	64 458,8099	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		2 321 689,70	8,81%

13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	353 194,96	1,34%
------	--------------------------------	--------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	1 968 494,74	7,47%
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:		26 117 881,87	97,63%
15.1	Ulokowane na terenie RP		23 169 362,24	87,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 219 496,87	5,06%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		107 437,63	0,45%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%