



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 808 959,97	4 174 093,73
1.	Lokaty	3 805 084,54	4 148 068,93
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	3 875,43	26 024,80
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	3 821,47	26 024,80
3.2.	Pozostałe należności	53,96	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	40 154,21	48 683,44
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 593,67	24 941,35
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	37 560,54	23 742,09
III.	Aktywa netto (I - II)	3 768 805,76	4 125 410,29



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	15 595 681,50	3 768 805,76
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-5 227 426,76	-932 722,88
I.	Zwiększenia funduszu	324 874,61	13 541,05
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	259 815,62	13 541,05
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	65 058,99	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	5 552 301,37	946 263,93
1.	Tytułem wykupu	3 992 140,09	877 904,22
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	32 982,03	2 477,88
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	77 065,38	34 851,71
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 450 113,87	31 030,12
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-5 875 108,81	1 310 875,89
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 215,45	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	-332 617,64	101 305,12
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-5 549 364,68	1 208 665,33
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	11,56	0,00
11.	z pożyczek	3 941,17	66,20
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 705,33	839,24
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	724 340,17	21 548,48
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 768 805,76	4 125 410,29



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	66,02	11,34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4 931,89	2 690,70
4.	Koszty transakcyjne	77,97	28,65
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	71 989,50	32 121,02
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	77 065,38	34 851,71



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	784 253,040	361 530,012
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	361 530,012	289 116,987
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,8860	10,4246
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,4321	8,3559
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,3731	14,4822
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,4246	14,2690



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:		0,00	0,00%
1.1	Obligacje		0,00	0,00%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
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		0,00	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
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		0,00	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		0,00	0,00%
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		278 019,89	6,66%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		278 019,89	6,66%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		278 019,89	6,66%
6.1.1.1	08Octava	395,1585	987,90	0,02%
6.1.1.2	ACTION	37,1449	599,89	0,01%
6.1.1.3	AGORA	83,2551	1 868,24	0,04%
6.1.1.4	ALMA	9,7920	255,57	0,01%
6.1.1.5	Arteria	55,7774	797,61	0,02%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	30,9662	752,48	0,02%
6.1.1.7	ASSECOPOL	113,2745	7 130,64	0,17%
6.1.1.8	ASTARTA	27,5418	1 101,67	0,03%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	200,8575	604,58	0,01%
6.1.1.10	Bank Handlowy	65,1355	4 559,49	0,11%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	34,8727	6 625,82	0,16%
6.1.1.12	BARLINEK SA	175,4124	626,23	0,02%
6.1.1.13	BIOTON SA	1 573,5794	361,92	0,01%
6.1.1.14	Bogdanka	18,1773	1 290,59	0,03%
6.1.1.15	BOMI SA	102,7847	1 274,53	0,03%
6.1.1.16	BPH	37,9020	3 183,77	0,08%
6.1.1.17	BRE	13,7341	3 570,87	0,09%
6.1.1.18	Budimex	19,7374	1 440,83	0,03%
6.1.1.19	Budopol	145,0887	171,21	0,00%
6.1.1.20	Bytom	508,3642	396,52	0,01%
6.1.1.21	CEDC	17,7821	1 509,71	0,04%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	33,1933	378,40	0,01%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	304,1037	881,90	0,02%
6.1.1.24	Cersanit	84,2604	1 386,08	0,03%
6.1.1.25	CEZ	44,5755	5 973,11	0,14%
6.1.1.26	CP Energia	261,7182	560,08	0,01%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	166,0053	2 257,68	0,05%
6.1.1.28	DECORA SA	20,0092	400,19	0,01%
6.1.1.29	Dębica	3,4600	229,74	0,01%
6.1.1.30	Dom Development SA	37,5962	1 633,18	0,04%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.31	Elbudowa	12,5953	2 029,10	0,05%
6.1.1.32	Elektrotim	30,0320	389,51	0,01%
6.1.1.33	Elstar Oils	132,2927	1 157,56	0,03%
6.1.1.34	EMC IM	101,6569	2 490,59	0,06%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	31,7771	2 589,83	0,06%
6.1.1.36	ENEA	39,5158	845,64	0,02%
6.1.1.37	EnergoPld	115,4455	496,41	0,01%
6.1.1.38	Eurocash	36,0677	562,66	0,01%
6.1.1.39	Farmacol	24,0075	912,28	0,02%
6.1.1.40	Getin SA	198,3150	1 757,07	0,04%
6.1.1.41	GRAAL	14,3356	168,30	0,00%
6.1.1.42	GTC	228,8386	5 869,71	0,14%
6.1.1.43	Hydrobudowa	293,0100	1 022,60	0,02%
6.1.1.44	Immoeast AG	213,4496	3 415,19	0,08%
6.1.1.45	Indykpol	6,6134	340,59	0,01%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	7,2709	5 671,32	0,14%
6.1.1.47	Integer	51,2023	2 247,78	0,05%
6.1.1.48	INTER CARS	15,8063	1 264,51	0,03%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	31,6127	277,88	0,01%
6.1.1.50	Kernel	25,1969	1 053,23	0,03%
6.1.1.51	KGHM	170,5891	18 082,44	0,43%
6.1.1.52	Kogeneracja	11,8548	931,78	0,02%
6.1.1.53	LOTOS	167,8206	5 336,70	0,13%
6.1.1.54	Makrum	76,7872	199,65	0,00%
6.1.1.55	Mercor	27,6611	505,93	0,01%
6.1.1.56	MOL	3,9516	1 042,82	0,02%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	17,5071	1 334,91	0,03%
6.1.1.58	MostalWar	36,5782	2 227,61	0,05%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	94,8112	663,68	0,02%
6.1.1.60	NEPENTES SA	14,7347	368,37	0,01%
6.1.1.61	Netia Holdings	665,2651	3 259,80	0,08%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	60,2221	1 523,62	0,04%
6.1.1.63	NG2 SA	49,7994	2 420,25	0,06%
6.1.1.64	NOVITUS	17,6304	352,43	0,01%
6.1.1.65	Optopl	128,4810	2 532,36	0,06%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	107,1306	1 489,12	0,04%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	20,1531	453,44	0,01%
6.1.1.68	PBG	21,7661	4 422,88	0,11%
6.1.1.69	PEKAO	165,3090	26 730,46	0,64%
6.1.1.70	PEP SA	435,9744	14 387,14	0,34%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	93,5933	1 530,25	0,04%
6.1.1.72	PGE	434,6743	10 649,52	0,26%
6.1.1.73	PGF	17,5553	653,93	0,02%
6.1.1.74	PGNiG SA	2 364,6282	8 961,94	0,21%
6.1.1.75	PKN	537,6289	18 252,50	0,44%
6.1.1.76	PKO BP	753,4399	28 630,72	0,69%
6.1.1.77	Plaza Centers	341,9733	2 274,13	0,05%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	4,0622	70,68	0,00%
6.1.1.79	POLIMEXMS	905,5625	3 595,09	0,09%
6.1.1.80	Polnord	63,8189	2 217,71	0,05%
6.1.1.81	Puławy	21,3599	1 666,07	0,04%

6.1.1.82	RADPOL	31,6127	189,68	0,00%
----------	--------	---------	--------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.83	Rafako	27,4477	274,48	0,01%
6.1.1.84	Selena	142,2452	2 300,10	0,06%
6.1.1.85	Sniezka	22,3225	892,45	0,02%
6.1.1.86	Stalprodukt	4,7498	2 821,38	0,07%
6.1.1.87	Stalprofil	44,7667	564,06	0,01%
6.1.1.88	TPSA	837,1938	13 286,27	0,32%
6.1.1.89	TVN SA	124,6915	1 781,84	0,04%
6.1.1.90	ULMA	16,9128	1 437,58	0,03%
6.1.1.91	UNIBEP SA	59,2738	331,93	0,01%
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		3 834 541,47	91,87%
8.1	Jednostki uczestnictwa		3 834 541,47	91,87%
8.1.1	FIO ARKA BZWBK AKCJI	17 997,0838	643 575,72	15,42%
8.1.2	FIO DWS AKCJI	1 529,1619	524 946,01	12,58%
8.1.3	FIO ING AKCJI	2 701,2587	650 949,31	15,59%
8.1.4	FIO LEGG MASON AKCJI	2 225,0296	675 318,72	16,18%
8.1.5	FIO SKARBIEC AKCJA	2 325,0348	635 827,27	15,23%
8.1.6	FIO UNIKORONA AKCJE	4 346,2857	703 924,44	16,86%
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	905,7688	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		35 507,57	0,85%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	7 846,49	0,19%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	27 661,08	0,66%
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:		4 148 068,93	99,38%
15.1	Ulokowane na terenie RP		4 129 422,98	98,93%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		17 136,25	0,41%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		1 509,70	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%