



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	26 348 345,49	38 887 153,26
1.	Lokaty	24 496 296,74	38 267 920,34
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 852 048,75	619 232,92
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 852 048,75	20 904,56
3.2.	Pozostałe należności	0,00	598 328,36
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	2 266 266,80	254 551,79
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 774 944,96	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	491 321,84	254 551,79
III.	Aktywa netto (I - II)	24 082 078,69	38 632 601,47



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	8 778 098,07	24 082 078,69
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	10 249 292,90	9 846 924,00
I.	Zwiększenia funduszu	17 777 399,82	24 816 388,29
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	14 856 276,16	17 994 087,69
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 921 123,66	6 822 300,60
II.	Zmniejszenia funduszu	7 528 106,92	14 969 464,29
1.	Tytułem wykupu	1 196 864,87	2 650 809,10
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 791,77	34 660,10
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 544 317,86	1 534 206,20
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	454 524,94	934 232,36
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	4 306 607,49	9 815 556,53
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5 024 828,37	4 799 745,76
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	71 643,08	52 129,80
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	721,69	0,00
3.	z listów zastawnych	-3 802,49	15 203,12
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	16 002,20	73 438,53
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	4 909 619,15	4 571 670,28
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	0,00	0,00
11.	z pożyczek	1 999,05	142,08
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	28 645,69	87 161,95
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	29 859,35	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	96 146,98
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	24 082 078,69	38 632 601,47



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	88,69	475,95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	12 177,80	23 759,37
4.	Koszty transakcyjne	1 234,04	743,64
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	441 024,41	909 415,28
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	454 524,94	934 394,24



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

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	800 819,062	1 663 816,408
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 663 816,408	2 364 137,145
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,9614	14,4740
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9763	13,7740
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6471	16,4649
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,4740	16,3411



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:		1 271 762,09	3,27%
1.1	Obligacje		1 142 236,03	2,94%
1.1.1	BOŚ 2013-12-02	69,3573	69 674,71	0,18%
1.1.2	WZ0118	265,2285	265 822,61	0,68%
1.1.3	WZ0121	159,1371	157 106,50	0,40%
1.1.4	WZ0911	641,8530	649 632,21	1,67%
1.2	Bony skarbowe		129 526,06	0,33%
1.2.1	BS20110810	13,2614	129 526,06	0,33%
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		347 960,16	0,89%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		347 960,16	0,89%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		347 960,16	0,89%
3.1.1.1	LZ BRE BANK PUA1	371,3199	347 960,16	0,89%
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		1 618 007,95	4,16%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		185 243,45	0,48%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	18,5660	185 243,45	0,48%
4.2	Pozostałe		1 432 764,50	3,68%
4.2.1	ARCTIC 20110224	1,3261	131 166,95	0,34%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,2652	132 404,04	0,34%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,5305	262 987,23	0,68%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	1,5914	158 881,49	0,41%
4.2.5	EFL 2012-03-12	13,2614	132 975,77	0,34%
4.2.6	EFL 2012-04-26	5,3046	53 082,33	0,14%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0796	81 285,32	0,21%
4.2.8	NFI EMPIK 21-10-2011	1,3261	134 385,75	0,35%
4.2.9	NORDEA BANK 2011-05-19	0,1326	130 478,06	0,34%
4.2.10	POLNORD 28062012	0,5305	53 953,41	0,14%
4.2.11	SANTANDER 2013-09-30	1,5914	161 164,15	0,41%
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		31 465 478,12	80,91%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		31 465 478,12	80,91%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		31 465 478,12	80,91%
6.1.1.1	08Octava	38 143,9512	75 906,46	0,20%
6.1.1.2	ACTION	7 399,9265	129 054,71	0,33%
6.1.1.3	AGORA	2 086,5504	54 458,96	0,14%
6.1.1.4	AGROTON	694,2199	24 200,51	0,06%
6.1.1.5	ALMA	945,2071	44 793,36	0,12%
6.1.1.6	ARCTIC	7 464,6950	94 726,98	0,24%
6.1.1.7	Arteria	5 384,0950	76 938,72	0,20%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	607,4806	32 803,95	0,08%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	2 989,1126	74 428,90	0,19%
6.1.1.10	ASSECOPOL	8 673,4768	459 694,27	1,18%

6.1.1.11	ASTARTA	942,0793	86 577,09	0,22%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.12	ATLAS	8 301,2681	27 062,13	0,07%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	24 156,4117	77 300,52	0,20%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	4 196,6738	137 147,30	0,35%
6.1.1.15	Bank Handlowy	4 418,6716	413 145,79	1,06%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	2 984,7642	641 425,82	1,65%
6.1.1.17	BARLINEK SA	16 932,2525	63 326,62	0,16%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	267 007,6581	122 823,52	0,32%
6.1.1.19	Bogdanka	4 577,2741	503 500,15	1,29%
6.1.1.20	BOMI SA	16 406,0948	128 459,72	0,33%
6.1.1.21	BPH	2 775,5827	197 066,37	0,51%
6.1.1.22	BRE	1 670,3236	507 778,38	1,31%
6.1.1.23	Budimex	2 521,3915	250 878,45	0,65%
6.1.1.24	Budopol	56 507,3647	80 240,46	0,21%
6.1.1.25	CEDC	2 083,0412	146 854,40	0,38%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	37 116,3531	116 916,51	0,30%
6.1.1.27	Cersanit	13 115,7213	140 994,00	0,36%
6.1.1.28	CEZ	2 319,3048	279 708,16	0,72%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	13 735,5605	226 636,75	0,58%
6.1.1.30	DECORA SA	918,9641	18 838,76	0,05%
6.1.1.31	Dębica	333,9884	21 809,44	0,06%
6.1.1.32	Dom Development SA	2 866,2128	122 272,63	0,31%
6.1.1.33	Echo	45 736,0469	219 533,02	0,56%
6.1.1.34	Eko Holding	4 116,3426	30 255,12	0,08%
6.1.1.35	Elbudowa	850,0761	141 877,70	0,36%
6.1.1.36	Elektrotim	2 151,5477	28 400,43	0,07%
6.1.1.37	Elstar Oils	9 718,4684	45 190,87	0,12%
6.1.1.38	EMC IM	3 862,3039	55 810,29	0,14%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	1 788,1121	188 467,02	0,48%
6.1.1.40	ENEA	14 952,4289	354 372,57	0,91%
6.1.1.41	Eurocash	3 481,5510	90 555,14	0,23%
6.1.1.42	Farmacol	2 317,3976	92 695,91	0,24%
6.1.1.43	Gant	3 598,3478	60 056,42	0,15%
6.1.1.44	Getin SA	50 233,4476	577 684,65	1,49%
6.1.1.45	GPW	2 263,4621	110 909,64	0,29%
6.1.1.46	GTC	21 002,5172	514 561,67	1,32%
6.1.1.47	Hydrobudowa	17 297,3664	53 967,78	0,14%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	10 930,1492	138 041,19	0,35%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	246,4099	220 290,47	0,57%
6.1.1.50	INSTALKRK	4 782,7937	93 264,48	0,24%
6.1.1.51	Integer	4 051,5742	322 910,46	0,83%
6.1.1.52	INTER CARS	1 525,7580	109 854,58	0,28%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	2 746,3645	61 765,74	0,16%
6.1.1.54	Kernel	5 483,7270	408 537,66	1,05%
6.1.1.55	Kęty	186,8291	23 745,97	0,06%
6.1.1.56	KGHM	16 949,7224	2 932 301,97	7,54%
6.1.1.57	Kogeneracja	1 144,3185	125 760,61	0,32%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	15 997,8020	214 210,57	0,55%
6.1.1.59	LOTOS	7 285,3421	264 822,18	0,68%
6.1.1.60	Makrum	7 412,1326	14 527,78	0,04%

6.1.1.61	Mennica	480,4612	59 577,19	0,15%
6.1.1.62	Mercor	2 670,0766	51 772,78	0,13%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
6.1.1.63	Millennium	45 813,9368	224 488,29	0,58%
6.1.1.64	Mirbud	41 958,3463	182 518,81	0,47%
6.1.1.65	MOL	381,4395	114 202,99	0,29%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	1 689,9296	130 969,55	0,34%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	12 966,3496	122 013,35	0,31%
6.1.1.68	Netia Holdings	34 802,3885	180 972,42	0,47%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	5 874,1685	260 813,08	0,67%
6.1.1.70	NG2 SA	3 057,7717	207 928,48	0,53%
6.1.1.71	Orbis	3 572,4862	146 471,94	0,38%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	4 558,5073	107 580,78	0,28%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	1 182,4625	36 065,11	0,09%
6.1.1.74	PBG	1 155,3803	246 096,00	0,63%
6.1.1.75	PEKAO	14 431,2299	2 583 190,15	6,64%
6.1.1.76	PEP SA	22 940,0011	768 490,04	1,98%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	9 034,3948	95 764,59	0,25%
6.1.1.78	PGE	74 227,3661	1 721 332,62	4,43%
6.1.1.79	PGF	1 694,5832	92 185,32	0,24%
6.1.1.80	PGNiG SA	185 303,5436	661 533,65	1,70%
6.1.1.81	PKN	38 153,6397	1 747 436,70	4,49%
6.1.1.82	PKO BP	72 728,2325	3 152 768,87	8,11%
6.1.1.83	Plaza Centers	25 381,2902	124 368,32	0,32%
6.1.1.84	POLIMEXMS	52 853,9370	211 415,74	0,54%
6.1.1.85	Polnord	1 506,7624	50 024,51	0,13%
6.1.1.86	Puławy	2 061,8331	175 255,82	0,45%
6.1.1.87	PZU S.A.	5 956,3305	2 117 475,51	5,45%
6.1.1.88	RADPOL	3 051,5161	29 813,31	0,08%
6.1.1.89	Rafako	2 649,4788	35 503,02	0,09%
6.1.1.90	Selena	4 957,5693	92 607,40	0,24%
6.1.1.91	Snieszka	1 525,7580	65 607,60	0,17%
6.1.1.92	Stalprodukt	458,4903	126 589,17	0,33%
6.1.1.93	SYNTHOS	72 338,4776	222 079,13	0,57%
6.1.1.94	TAURONPE	95 470,8768	627 243,66	1,61%
6.1.1.95	TPSA	83 963,5333	1 372 803,77	3,53%
6.1.1.96	TVN SA	13 437,6563	229 783,92	0,59%
6.1.1.97	ULMA	1 632,5611	135 502,57	0,35%
6.1.1.98	UNIBEP SA	1 292,3171	12 690,55	0,03%
6.1.1.99	Wielton	14 396,6715	70 399,73	0,18%
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 funduszy 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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 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
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		3 564 712,02	9,17%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1.0000	3 564 712,02	9,17%
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:		38 267 920,34	98,41%
15.1	Ulokowane na terenie RP		36 583 125,91	94,08%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 537 940,03	3,98%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		146 854,40	0,38%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%