



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	117,340,003.53	200,890,980.32
1.	Lokaty	117,340,003.53	196,673,306.86
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	4,217,673.46
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	4,053,339.20
3.2.	Pozostałe należności	0.00	164,334.26
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,102,076.00	1,187,622.65
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	408,207.32	5,486.05
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	693,868.68	1,182,136.60
III.	Aktywa netto (I - II)	116,237,927.53	199,703,357.67



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	91,602,723.14	116,237,927.53
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	7,077,413.18	23,222,488.10
I.	Zwiększenia funduszu	30,308,877.04	55,652,262.11
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28,180,989.35	49,502,383.34
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,127,887.69	6,149,878.77
II.	Zmniejszenia funduszu	23,231,463.86	32,429,774.01
1.	Tytułem wykupu	12,033,539.13	16,833,364.54
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	124,478.65	226,900.05
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5,004,164.34	6,448,015.68
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,521,211.66	2,766,201.79
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,738,506.55	3,951,864.76
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,809,563.53	2,203,427.19
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	22,005,409.83	59,873,478.91
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,383,605.85	525,485.21
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	22,195.23	19,766.11
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	370,705.27	274,547.23
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	20,070,956.02	57,916,594.30
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	856,763.18
11.	z pożyczek	0.00	198,643.69
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	157,947.46	81,679.19
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	369,463.13
E.	Pozostałe zmniejszenia	4,447,618.62	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	116,237,927.53	199,703,357.67



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4,344.57	7,258.85
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	231,357.28	97,422.36
4.	Koszty transakcyjne	12,707.97	8,614.52
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,490,096.73	3,838,569.03
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,738,506.55	3,951,864.76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	5,249,641.270	5,541,315.239
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5,541,315.239	6,600,117.575
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.4493	20.9766
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.3390	20.9766
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21.0254	31.0910
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20.9766	30.2575



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	23,349,994.11	11.62%
1.1	Obligacje	10,052,073.09	5.00%
1.2	Bony skarbowe	13,297,921.02	6.62%
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	587,017.17	0.29%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	587,017.17	0.29%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	587,017.17	0.29%
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	11,372,907.04	5.66%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	11,372,907.04	5.66%
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	128,213,589.00	63.82%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	128,213,589.00	63.82%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	128,213,589.00	63.82%
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%
9.6	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	856,763.18	0.43%
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	32,293,036.36	16.07%
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:	196,673,306.86	97.90%
15.1	Ulokowane na terenie RP	196,673,306.86	97.90%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%