



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4,112,737.46	4,338,763.95
1.	Lokaty	4,112,694.83	4,338,635.05
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	42.63	128.90
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	42.63	76.85
3.2.	Pozostałe należności	0.00	52.05
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	18,540.04	19,263.55
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	83.22
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	18,540.04	19,180.33
III.	Aktywa netto (I - II)	4,094,197.42	4,319,500.40



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4,240,590.50	4,176,366.61
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	36,919.05	-6,804.33
I.	Zwiększenia funduszu	198,149.88	275,223.20
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	153,754.60	225,046.54
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	44,395.28	50,176.66
II.	Zmniejszenia funduszu	161,230.83	282,027.53
1.	Tytułem wykupu	56,486.19	55,105.90
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7,688.71	5,886.23
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	8,567.99	11,602.31
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	39,155.61	38,910.90
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	49,332.33	170,522.19
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	52,255.19	58,512.11
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	35,914.24	25,119.38
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	909.95	510.58
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	14,263.39	11,880.25
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	0.00
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	0.00	17,754.24
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,167.61	3,247.66
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	91,426.01
E.	Pozostałe zmniejszenia	235,567.32	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4,094,197.42	4,319,500.40



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	554.91	285.91
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,675.26	1,238.78
4.	Koszty transakcyjne	71.82	49.73
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	36,853.62	37,336.48
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	39,155.61	38,910.90



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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	568,510.167	542,860.182
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	547,250.267	558,889.736
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7.4591	7.6933
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.4398	7.6956
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.5584	7.7704
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7.4814	7.7287



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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:	3,301,297.33	76.09%
1.1	Obligacje	2,918,478.71	67.27%
1.2	Bony skarbowe	382,818.62	8.82%
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	22,454.35	0.52%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	22,454.35	0.52%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	22,454.35	0.52%
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	583,119.97	13.44%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	583,119.97	13.44%
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	0.00	0.00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
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	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	431,763.40	9.95%
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:	4,338,635.05	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	4,338,635.05	100.00%
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%