



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7,654,365.66	22,293,509.78
1.	Lokaty	7,654,364.83	22,269,273.24
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.83	24,236.54
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.83	17,671.14
3.2.	Pozostałe należności	0.00	6,565.40
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	22,730.68	45,324.24
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	4,737.09	6,844.10
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	17,993.59	38,480.14
III.	Aktywa netto (I - II)	7,631,634.98	22,248,185.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

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	3,122,241.29	17,958,562.33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3,566,998.95	640,767.34
I.	Zwiększenia funduszu	9,275,676.85	6,167,334.52
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4,234,906.18	5,346,636.47
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	5,040,770.67	820,698.05
II.	Zmniejszenia funduszu	5,708,677.90	5,526,567.18
1.	Tytułem wykupu	455,014.25	457,093.10
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3,221.31	6,238.13
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	32,088.60	69,716.56
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5,218,353.74	4,993,519.39
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	535,650.92	4,202,807.58
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,628.06	684.92
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	102,065.46	213,518.68
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	430,022.47	3,979,166.67
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	4,472.45
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,934.93	4,964.86
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	406,743.82	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	553,951.71
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7,631,634.98	22,248,185.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

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	468.19	70.26
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	376.11	1,067.27
4.	Koszty transakcyjne	36.05	56.80
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	31,208.25	68,522.23
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	32,088.60	69,716.56



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

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	240,726.887	988,743.049
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	514,800.963	973,411.761
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.9701	18.1630
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.9194	17.9060
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.4635	22.9187
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.8244	22.8559



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:	188,263.71	0.84%
1.1	Obligacje	183,420.08	0.82%
1.2	Bony skarbowe	4,843.63	0.02%
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	1,031,996.29	4.63%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1,031,996.29	4.63%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1,031,996.29	4.63%
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	20,405,070.62	91.53%
8.1	Jednostki uczestnictwa	20,405,070.62	91.53%
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	643,942.62	2.89%
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:	22,269,273.24	99.89%
15.1	Ulokowane na terenie RP	22,269,273.24	99.89%
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%