



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11,070,836.77</b>	<b>17,223,582.76</b>
1.	Lokaty	10,838,512.89	17,223,582.76
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>232,323.88</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	223,271.78	0.00
3.2.	Pozostałe należności	9,052.10	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>93,482.34</b>	<b>308,399.56</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	302.20	148,899.12
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	93,180.14	159,500.44
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>10,977,354.43</b>	<b>16,915,183.20</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4,037,377.73</b>	<b>10,977,354.43</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>3,613,754.20</b>	<b>4,495,529.17</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4,392,503.31</b>	<b>6,199,618.80</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4,330,410.09	5,956,088.46
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	62,093.22	243,530.34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>778,749.11</b>	<b>1,704,089.63</b>
1.	Tytułem wykupu	290,687.49	712,125.26
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1,736.61	24,506.13
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	197.41	116.97
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	204,413.15	282,018.12
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	275,490.46	568,673.61
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	6,223.99	116,649.54
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>2,754,522.24</b>	<b>1,158,823.22</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	24,436.71	39,351.24
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	909.04	4,821.48
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	12,408.38	28,909.58
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	2,656,758.26	985,897.65
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	47,193.44	0.00
11.	z pożyczek	9,225.94	81,000.26
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,590.47	18,843.01
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>571,700.26</b>	<b>283,476.38</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10,977,354.43</b>	<b>16,915,183.20</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	346.24	307.25
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,283.67	10,590.49
4.	Koszty transakcyjne	370.79	1,535.37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	270,489.76	556,240.50
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>275,490.46</b>	<b>568,673.61</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Agresywny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	195,680.955	373,584.882
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	373,584.882	543,896.487
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.6325	29.3838
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.6325	29.0789
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30.2108	35.5509
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29.3838	31.1001



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>1,102,084.87</b>	<b>6.40%</b>
1.1	Obligacje	793,408.71	4.61%
1.2	Bony skarbowe	308,676.16	1.79%
1.3	Inne	0.00	0.00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>207,821.90</b>	<b>1.21%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	207,821.90	1.21%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	207,821.90	1.21%
3.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>678,337.44</b>	<b>3.94%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	678,337.44	3.94%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>13,303,442.60</b>	<b>77.24%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	13,303,442.60	77.24%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	13,303,442.60	77.24%
6.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>2,637.76</b>	<b>0.02%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>1,929,258.19</b>	<b>11.20%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>17,223,582.76</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	17,223,582.76	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%