



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	200,890,980.32	263,205,503.14
1.	Lokaty	196,673,306.86	263,205,503.14
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	4,217,673.46	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	4,053,339.20	0.00
3.2.	Pozostałe należności	164,334.26	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,187,622.65	3,962,110.62
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5,486.05	2,276,442.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,182,136.60	1,685,668.09
III.	Aktywa netto (I - II)	199,703,357.67	259,243,392.52



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

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	116,237,927.53	199,703,357.67
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	23,222,488.10	38,378,801.33
I.	Zwiększenia funduszu	55,652,262.11	89,789,845.01
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	49,502,383.34	73,084,604.66
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	6,149,878.77	16,705,240.35
II.	Zmniejszenia funduszu	32,429,774.01	51,411,043.68
1.	Tytułem wykupu	16,833,364.54	26,841,084.44
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	226,900.05	475,525.06
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6,448,015.68	8,495,440.85
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	2,766,201.79	4,074,051.07
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3,951,864.76	6,407,732.87
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,203,427.19	5,117,209.39
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	59,873,478.91	20,161,077.94
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	525,485.21	668,414.23
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	19,766.11	79,839.77
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	274,547.23	488,948.32
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	57,916,594.30	17,194,860.77
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	856,763.18	0.00
11.	z pożyczek	198,643.69	1,399,661.42
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	81,679.19	329,353.43
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	369,463.13	1,000,155.58
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	199,703,357.67	259,243,392.52



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7,258.85	5,267.34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	97,422.36	183,385.31
4.	Koszty transakcyjne	8,614.52	26,540.87
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3,838,569.03	6,192,539.35
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3,951,864.76	6,407,732.87



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

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	5,541,315.239	6,600,117.575
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6,600,117.575	7,989,625.882
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.9766	30.2575
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.9766	29.9537
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31.0910	36.8502
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	30.2575	32.4476



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

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:	16,790,152.76	6.38%
1.1	Obligacje	12,090,987.42	4.59%
1.2	Bony skarbowe	4,699,165.34	1.79%
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	3,163,799.48	1.20%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3,163,799.48	1.20%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3,163,799.48	1.20%
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	10,326,744.36	3.92%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	10,326,744.36	3.92%
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	203,389,537.60	77.27%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	203,389,537.60	77.27%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	203,389,537.60	77.27%
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	40,327.30	0.02%
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	29,494,941.64	11.21%
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:	263,205,503.14	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	263,205,503.14	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 terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%