



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

**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>16,132,197.39</b>	<b>16,321,521.56</b>
1.	Lokaty	15,848,659.45	16,160,257.90
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>283,537.94</b>	<b>161,263.66</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	207,192.95	99,263.86
3.2.	Pozostałe należności	76,344.99	61,999.80
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>218,854.00</b>	<b>468,414.24</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	80,206.63	197,629.66
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	138,647.37	270,784.58
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>15,913,343.39</b>	<b>15,853,107.32</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

**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>10,977,354.43</b>	<b>16,915,183.20</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>2,115,112.13</b>	<b>2,178,059.12</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2,865,621.97</b>	<b>3,041,745.72</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,775,452.01	2,983,191.30
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	90,169.96	58,554.42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>750,509.84</b>	<b>863,686.60</b>
1.	Tytułem wykupu	301,315.35	335,427.66
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3,579.35	1,607.75
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	60.98	53.40
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	131,806.58	140,254.27
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	257,440.29	314,460.03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	56,307.29	71,883.49
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>2,665,161.15</b>	<b>-3,173,135.03</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18,235.45	23,603.15
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	657.69	6,435.14
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	15,160.92	24,874.15
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	2,576,362.89	-3,334,799.71
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	54,079.89
11.	z pożyczek	42,796.12	45,756.97
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	11,948.08	6,915.38
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>155,715.68</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>66,999.97</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15,913,343.39</b>	<b>15,853,107.32</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

**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	271.97	41.69
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,754.23	6,475.43
4.	Koszty transakcyjne	661.11	872.53
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	251,752.98	307,070.38
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>257,440.29</b>	<b>314,460.03</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

**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	373,584.882	543,896.487
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	454,592.323	631,206.387
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	29.3838	31.1001
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29.0789	25.1156
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.2408	30.9748
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	35.0058	25.1156



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

**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>1,090,036.44</b>	<b>6.68%</b>
1.1	Obligacje	965,474.04	5.92%
1.2	Bony skarbowe	65,907.21	0.40%
1.3	Inne	58,655.19	0.36%
<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>242,566.58</b>	<b>1.49%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	242,566.58	1.49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	242,566.58	1.49%
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>717,928.43</b>	<b>4.40%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	717,928.43	4.40%
<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>11,879,353.82</b>	<b>72.78%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	11,879,353.82	72.78%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	11,879,353.82	72.78%
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>54,079.89</b>	<b>0.33%</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>2,176,292.74</b>	<b>13.33%</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>16,160,257.90</b>	<b>99.01%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	16,160,257.90	99.01%
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%