



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	273,566,978.05	219,811,360.37
1.	Lokaty	268,758,033.18	217,638,381.19
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	4,808,944.87	2,172,979.18
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	3,514,095.88	1,337,550.55
3.2.	Pozostałe należności	1,294,848.99	835,428.63
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	2,930,258.26	4,725,430.32
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,360,344.36	2,662,999.91
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,569,913.90	2,062,430.41
III.	Aktywa netto (I - II)	270,636,719.79	215,085,930.05



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

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	199,703,357.67	259,243,392.52
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	24,842,633.31	2,813,618.10
I.	Zwiększenia funduszu	48,846,682.23	29,649,835.19
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	38,520,572.84	27,202,281.56
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	10,326,109.39	2,447,553.63
II.	Zmniejszenia funduszu	24,004,048.92	26,836,217.09
1.	Tytułem wykupu	12,022,672.32	13,806,168.01
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	231,236.06	88,950.59
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4,021,592.57	4,731,276.86
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	2,214,223.25	1,426,564.25
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,966,200.74	2,999,098.63
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,548,123.98	3,784,158.75
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	46,095,801.33	-46,194,905.22
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	316,211.23	339,787.94
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	11,401.45	91,643.19
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	262,382.16	352,914.87
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	44,557,221.07	-48,460,740.28
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	728,710.14
11.	z pożyczek	738,764.84	654,877.06
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	209,820.58	97,901.86
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	0.00	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	5,072.52	776,175.35
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	270,636,719.79	215,085,930.05



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4,673.51	596.83
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	82,097.64	92,668.99
4.	Koszty transakcyjne	11,387.83	12,481.91
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,868,041.76	2,893,350.90
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,966,200.74	2,999,098.63



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

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	6,600,117.575	7,989,625.882
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7,460,344.136	8,153,931.404
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	30.2575	32.4476
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29.9537	26.3782
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36.5144	32.3195
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	36.2768	26.3782



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

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:	14,639,330.55	6.66%
1.1	Obligacje	12,967,701.85	5.90%
1.2	Bony skarbowe	884,475.41	0.40%
1.3	Inne	787,153.29	0.36%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	3,255,246.13	1.48%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3,255,246.13	1.48%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3,255,246.13	1.48%
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	9,634,607.35	4.38%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	9,634,607.35	4.38%
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	160,070,704.68	72.82%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	160,070,704.68	72.82%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	160,070,704.68	72.82%
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	728,710.14	0.33%
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	29,309,782.34	13.33%
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:	217,638,381.19	99.01%
15.1	Ulokowane na terenie RP	217,638,381.19	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 terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%