



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| I. | Aktywa | 188 927 626,12 | 233 782 522,35 |
| 1. | Lokaty | 186 320 848,74 | 232 017 459,09 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 2 606 777,38 | 1 765 063,26 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 857 328,38 | 222 086,27 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 1 749 449,00 | 1 542 976,99 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 1 919 634,76 | 2 503 213,76 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 680 909,39 | 964 102,60 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 1 238 725,37 | 1 539 111,16 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 187 007 991,36 | 231 279 308,59 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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 | 167 153 244,22 | 237 156 763,72 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 5 256 605,67 | -5 532 712,56 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 26 306 493,41 | 24 008 827,52 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 23 653 184,25 | 22 572 805,16 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 2 653 309,16 | 1 436 022,36 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 21 049 887,74 | 29 541 540,08 |
| 1. | Tytułem wykupu | 8 904 868,15 | 17 884 435,48 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 207 203,81 | 167 683,04 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 4 889 307,55 | 5 098 146,17 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 1 257 300,67 | 1 115 617,96 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2 171 837,54 | 3 087 002,46 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 3 619 370,02 | 2 188 654,97 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 15 011 026,56 | 121 849,32 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 519 595,38 | 277 200,05 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | -152 355,24 | 70 688,36 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 54 470,91 | 287 769,31 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 14 463 260,91 | -840 968,48 |
| 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 | 0,00 |
| 11. | z pożyczek | 35 542,16 | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 90 512,44 | 327 160,08 |
| 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 | 412 885,09 | 466 591,89 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 187 007 991,36 | 231 279 308,59 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|---------------------|---------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 563,46 | 998,86 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 76 480,37 | 86 134,08 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 9 200,71 | 3 690,35 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 2 085 593,00 | 2 997 455,23 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 2 171 837,54 | 3 088 278,52 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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 | 8 499 259,881 | 8 883 431,041 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 8 883 431,041 | 9 014 979,871 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 19,6668 | 21,0513 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16,1114 | 20,6464 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 22,2652 | 28,1287 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 21,0513 | 25,6550 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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: | 8 745 050,53 | 3,74% |
| 1.1 | Obligacje | 7 787 471,40 | 3,33% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 957 579,13 | 0,41% |
| 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 | 2 522 211,27 | 1,08% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 2 522 211,27 | 1,08% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 2 522 211,27 | 1,08% |
| 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 | 12 497 744,51 | 5,35% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 12 497 744,51 | 5,35% |
| 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 | 183 449 474,36 | 78,47% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 183 449 474,36 | 78,47% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 183 449 474,36 | 78,47% |
| 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 | 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 | 24 802 978,68 | 10,61% |
| 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: | 232 017 459,35 | 99,24% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 222 169 255,58 | 95,03% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 9 627 443,20 | 4,12% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 220 760,57 | 0,09% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |