



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 264 014,99 | 313 843,30 |
| 1. | lokaty | 263 869,28 | 313 806,40 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 145,71 | 36,90 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 144,13 | 18,89 |
| 4.2. | pozostałe | 1,58 | 18,01 |
| II. | Zobowiązania | 7 834,99 | 6 633,34 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 185,51 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 7 834,99 | 6 447,83 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 256 180,00 | 307 209,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 168 910,04 | 256 180,00 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 52 396,42 | 95 774,40 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 80 391,67 | 109 098,36 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 70 159,37 | 108 292,04 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 10 232,30 | 806,32 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 27 995,25 | 13 323,96 |
| 1. | tytułem wykupu | 19 403,78 | 0,00 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 47,81 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 4 450,96 | 5 975,24 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 4 092,70 | 7 348,72 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 34 873,54 | -44 744,44 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 256 180,00 | 307 209,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 15 222,744 | 20 299,365 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 20 299,365 | 28 935,665 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11,0959 | 12,6201 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,5681 | 10,4444 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,7151 | 13,2039 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 12,6201 | 10,6170 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 4 630,30 | 1,48% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 28 742,22 | 9,16% |
| 4. | akcje | 235 594,76 | 75,07% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 44 839,12 | 14,29% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 36,90 | 0,01% |
| V. | Zobowiązania | 6 633,34 | 2,11% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 307 209,96 | 97,89% |
| 1. | krajowe | 291 095,61 | 92,75% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 16 114,35 | 5,13% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |