

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	79,135,286.43	107,376,572.04
1.	Lokaty	73,803,465.83	107,238,047.90
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	5,331,820.60	138,524.14
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5,331,820.60	10,560.01
3.2.	Pozostałe należności	0.00	127,964.13
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,129,906.92	8,664,527.42
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	613,560.00	8,053,664.42
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	516,346.92	610,863.00
III.	Aktywa netto (I - II)	78,005,379.51	98,712,044.62

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

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	64,667,564.54	91,602,723.14
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3,227,764.49	1,370,688.08
I.	Zwiększenia funduszu	12,570,572.46	13,943,202.73
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10,968,104.74	12,957,990.60
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,602,467.72	985,212.13
II.	Zmniejszenia funduszu	9,342,807.97	12,572,514.65
1.	Tytułem wykupu	5,087,788.67	7,213,596.50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	40,448.73
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1,984,047.23	2,407,611.55
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	592,043.03	692,992.09
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	983,186.18	1,288,937.65
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	695,742.86	928,928.13
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	9,155,974.53	6,289,195.13
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	172,513.21	907,801.75
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	7,702.87
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	102,779.56	155,517.27
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	8,763,770.22	5,178,988.46
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	0.00	0.00
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	116,911.54	39,184.78
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	954,075.95	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	550,561.73
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	78,005,379.51	98,712,044.62

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2.20	2,151.89
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	79,924.02	117,363.68
4.	Koszty transakcyjne	6,766.00	6,947.56
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	891,992.86	1,162,474.52
6.	Pozostałe koszty	4,501.10	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	983,186.18	1,288,937.65

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

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	4,390,391.509	5,249,641.270
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4,721,520.563	5,379,514.663
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.7293	17.4493
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.7293	16.9758
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.7215	18.5371
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16.5214	18.3496

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

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:	22,162,148.54	20.64%
1.1	Obligacje	16,241,720.54	15.13%
1.2	Bony skarbowe	5,920,428.00	5.51%
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	901,804.70	0.84%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	901,804.70	0.84%
3.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	901,804.70	0.84%
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	12,197,118.28	11.36%
4.1	Notowane na ryнку regulowanym	371,121.05	0.35%
4.2	Pozostałe	11,825,997.23	11.01%
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 ryнку 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	70,105,307.92	65.29%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	70,105,307.92	65.29%
6.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	70,105,307.92	65.29%
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	1,871,668.46	1.74%
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:	107,238,047.90	99.87%
15.1	Ulokowane na terenie RP	107,238,047.90	99.87%
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%