

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2005

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>93,896,513.35</b>	<b>117,340,003.53</b>
1.	Lokaty	92,658,596.71	117,340,003.53
2.	Środki pieniężne	484,807.55	0.00
3.	Należności, w tym	<b>753,109.09</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	753,109.09	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2,293,431.78</b>	<b>1,102,076.00</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,733,349.34	408,207.32
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	560,082.44	693,868.68
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>91,603,081.57</b>	<b>116,237,927.53</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2005

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz 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>64,667,564.54</b>	<b>91,602,723.14</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>5,705,464.11</b>	<b>7,077,413.18</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25,206,902.06</b>	<b>30,308,877.04</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23,603,359.87	28,180,989.35
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,603,542.19	2,127,887.69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19,501,437.95</b>	<b>23,231,463.86</b>
1.	Tytułem wykupu	10,696,178.65	12,033,539.13
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	133,897.61	124,478.65
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4,194,316.50	5,004,164.34
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,275,984.80	1,521,211.66
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,152,267.65	2,738,506.55
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,048,792.74	1,809,563.53
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>15,164,507.90</b>	<b>22,005,409.83</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,001,526.60	1,383,605.85
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	22,195.23
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	162,354.52	370,705.27
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	13,798,528.75	20,070,956.02
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	202,098.03	157,947.46
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>6,065,545.02</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>4,447,618.62</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>91,603,081.57</b>	<b>116,237,927.53</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2005

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Agresywny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1,285.69	4,344.57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	176,342.19	231,357.28
4.	Koszty transakcyjne	13,525.36	12,707.97
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,956,612.21	2,490,096.73
6.	Pozostałe koszty	4,502.20	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>2,152,267.65</b>	<b>2,738,506.55</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2005

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz 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	4,390,391.509	5,249,641.270
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5,249,641.270	5,541,315.239
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.7293	17.4493
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.9709	18.3390
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.4493	21.0254
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17.4493	20.9766

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2005

**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
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>24,956,378.27</b>	<b>21.27%</b>
1.1	Obligacje	19,794,609.31	16.87%
1.2	Bony skarbowe	5,161,768.96	4.40%
1.3	Inne	0.00	0.00%
<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>418,065.98</b>	<b>0.36%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	418,065.98	0.36%
3.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	418,065.98	0.36%
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>9,843,821.70</b>	<b>8.39%</b>
4.1	Notowane na ryнку regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	9,843,821.70	8.39%
<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 ryнку 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>82,108,119.45</b>	<b>69.97%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	82,108,119.45	69.97%
6.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	82,108,119.45	69.97%
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>0.00</b>	<b>0.00%</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>13,618.13</b>	<b>0.01%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>117,340,003.53</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	117,340,003.53	100.00%
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%