

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	107,376,572.04	146,432,957.72
1.	Lokaty	107,238,047.90	146,432,957.72
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	138,524.14	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	10,560.01	0.00
3.2.	Pozostałe należności	127,964.13	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	8,664,527.42	1,890,992.18
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	8,053,664.42	984,627.45
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	610,863.00	906,364.73
III.	Aktywa netto (I - II)	98,712,044.62	144,541,965.54

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

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	91,602,723.14	116,237,927.53
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1,370,688.08	7,273,329.11
I.	Zwiększenia funduszu	13,943,202.73	22,695,008.85
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12,957,990.60	20,718,427.39
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	985,212.13	1,976,581.46
II.	Zmniejszenia funduszu	12,572,514.65	15,421,679.74
1.	Tytułem wykupu	7,213,596.50	7,830,590.17
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	40,448.73	89,950.23
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2,407,611.55	3,003,869.68
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	692,992.09	1,138,805.87
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1,288,937.65	1,760,449.00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	928,928.13	1,598,014.79
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	6,289,195.13	20,287,365.80
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	907,801.75	328,065.66
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	7,702.87	9,825.84
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	155,517.27	151,181.95
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	5,178,988.46	19,739,042.16
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	39,184.78	59,250.19
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	743,343.10
E.	Pozostałe zmniejszenia	550,561.73	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	98,712,044.62	144,541,965.54

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2,151.89	1,734.42
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	117,363.68	70,617.55
4.	Koszty transakcyjne	6,947.56	6,896.19
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,162,474.52	1,681,200.84
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,288,937.65	1,760,449.00

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

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	5,249,641.270	5,541,315.239
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5,379,514.663	5,967,718.992
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.4493	20.9766
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.9758	20.9766
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.5371	26.1453
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18.3496	24.2206

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

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:	10,409,465.25	7.11%
1.1	Obligacje	2,792,348.30	1.91%
1.2	Bony skarbowe	7,617,116.95	5.20%
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	430,687.64	0.29%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	430,687.64	0.29%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	430,687.64	0.29%
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	6,938,019.29	4.74%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	6,938,019.29	4.74%
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	126,487,963.21	86.38%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	126,487,963.21	86.38%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	126,487,963.21	86.38%
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	2,166,822.33	1.48%
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:	146,432,957.72	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	146,432,957.72	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 terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%