

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 860,004.12 | 7,654,365.66 |
| 1. | Lokaty | 859,478.36 | 7,654,364.83 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 525.76 | 0.83 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 40.08 | 0.83 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 485.68 | 0.00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 33,233.44 | 22,730.68 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 30,567.34 | 4,737.09 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 2,666.10 | 17,993.59 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 826,770.68 | 7,631,634.98 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 410,703.93 | 3,122,241.29 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 310,539.67 | 3,566,998.95 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 385,963.81 | 9,275,676.85 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 385,963.81 | 4,234,906.18 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 5,040,770.67 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 75,424.14 | 5,708,677.90 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0.00 | 455,014.25 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 195.43 | 3,221.31 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0.00 | 0.00 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 4,946.11 | 32,088.60 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 70,282.60 | 5,218,353.74 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 86,297.69 | 535,650.92 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2,443.68 | 1,628.06 |
| 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 | 0.00 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 76.63 | 0.00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 13,754.59 | 102,065.46 |
| 7. | z udziałów | 0.00 | 0.00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 69,439.25 | 430,022.47 |
| 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 | 583.54 | 1,934.93 |
| 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 | 19,229.39 | 406,743.82 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 0.00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 826,770.68 | 7,631,634.98 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 10.34 | 468.19 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 150.10 | 376.11 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 6.73 | 36.05 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 4,778.94 | 31,208.25 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 4,946.11 | 32,088.60 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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 | 39,714.417 | 240,726.887 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 76,632.145 | 514,800.963 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10.3421 | 12.9701 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.0428 | 12.9194 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11.0412 | 16.4635 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10.7888 | 14.8244 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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: | 70,057.74 | 0.92% |
| 1.1 | Obligacje | 68,066.30 | 0.89% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 1,991.44 | 0.03% |
| 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 | 0.00 | 0.00% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0.00 | 0.00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 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 | 0.00 | 0.00% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 0.00 | 0.00% |
| 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 | 608,540.26 | 7.95% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 608,540.26 | 7.95% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 608,540.26 | 7.95% |
| 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 | 6,964,834.58 | 90.99% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 6,964,834.58 | 90.99% |
| 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 | 10,932.25 | 0.14% |
| 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: | 7,654,364.83 | 100.00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 7,654,364.83 | 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% |