



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 194,699.81 | 876,673.82 |
| 1. | Lokaty | 194,699.81 | 858,266.85 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 0.00 | 18,406.97 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 17,689.77 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 717.20 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 1,860.01 | 5,476.66 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 683.89 | 23.95 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 1,176.12 | 5,452.71 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 192,839.80 | 871,197.16 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 192,839.80 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 156,980.10 | 496,179.94 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 168,245.05 | 576,965.19 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 168,245.05 | 570,302.09 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 6,663.10 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 11,264.95 | 80,785.25 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0.00 | 2,263.56 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 9,462.10 | 48,349.63 |
| 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 | 1,802.85 | 14,297.58 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 15,874.48 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 15,350.59 | 220,475.96 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 559.75 | 1,958.22 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00 |
| 3. | z listów zastawnych | 13.71 | 67.83 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 193.72 | 904.86 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 14,478.82 | 212,641.75 |
| 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 | 3,739.12 |
| 11. | z pożyczek | 0.00 | 862.21 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 104.59 | 301.97 |
| 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 | 20,509.11 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 38,298.54 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 192,839.80 | 871,197.16 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 2.06 | 32.14 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 88.67 | 384.31 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 4.52 | 33.14 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1,707.60 | 13,847.99 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 1,802.85 | 14,297.58 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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 | 0.000 | 16,416.785 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 16,416.785 | 51,413.972 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 11.7465 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.3365 | 11.7465 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11.7750 | 17.4075 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11.7465 | 16.9447 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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: | 101,865.14 | 11.62% |
| 1.1 | Obligacje | 43,855.76 | 5.00% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 58,009.38 | 6.62% |
| 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 | 2,560.74 | 0.29% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 2,560.74 | 0.29% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 2,560.74 | 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 | 49,611.91 | 5.66% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 49,611.91 | 5.66% |
| 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 | 559,555.36 | 63.83% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 559,555.36 | 63.83% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 559,555.36 | 63.83% |
| 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 | 3,739.12 | 0.43% |
| 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 | 140,934.58 | 16.08% |
| 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: | 858,266.85 | 97.90% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 858,266.85 | 97.90% |
| 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% |