



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,863,522.73	2,660,531.45
1.	Lokaty	1,824,486.36	2,660,498.36
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	39,036.37	33.09
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	37,499.57	33.09
3.2.	Pozostałe należności	1,536.80	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	9,392.34	36,456.96
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	463.74	23,044.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	8,928.60	13,412.43
III.	Aktywa netto (I - II)	1,854,130.39	2,624,074.49



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1,027,384.47	1,854,130.39
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	301,499.80	521,499.99
I.	Zwiększenia funduszu	343,890.59	579,811.76
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	343,890.59	577,578.03
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	2,233.73
II.	Zmniejszenia funduszu	42,390.79	58,311.77
1.	Tytułem wykupu	9,924.58	9,672.43
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
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	32,466.21	48,639.34
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	553,052.43	174,800.00
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9,164.85	4,213.69
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	0.00	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	532,209.91	151,859.21
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	7,926.37	0.00
11.	z pożyczek	2,892.88	15,715.47
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	858.42	3,011.63
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	73,644.11
E.	Pozostałe zmniejszenia	27,806.31	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,854,130.39	2,624,074.49



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	88.84	73.97
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,164.08	1,707.37
4.	Koszty transakcyjne	102.95	246.08
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	31,110.34	46,611.92
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	32,466.21	48,639.34



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy 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	42,841.639	53,453.820
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	53,453.820	70,339.340
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	23.9810	34.6865
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23.9810	34.3471
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.6264	42.2978
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	34.6865	37.3060



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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:	200,088.32	7.52%
1.1	Obligacje	193,318.14	7.27%
1.2	Bony skarbowe	6,770.18	0.25%
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	2,058,921.35	77.39%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2,058,921.35	77.39%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2,058,921.35	77.39%
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	408.24	0.02%
11.	Pożyczki	75,005.74	2.82%
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	75,005.74	2.82%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	326,074.71	12.26%
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:	2,660,498.36	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	2,660,498.36	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%