



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7,871,279.58</b>	<b>7,988,154.80</b>
1.	Lokaty	7,732,989.72	7,909,294.28
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>138,289.86</b>	<b>78,860.52</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	101,054.14	48,541.62
3.2.	Pozostałe należności	37,235.72	30,318.90
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>74,298.11</b>	<b>261,773.21</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	39,119.14	96,644.08
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	35,178.97	165,129.13
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>7,796,981.47</b>	<b>7,726,381.59</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5,098,517.82</b>	<b>8,323,292.28</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>1,334,274.22</b>	<b>1,217,182.64</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1,556,371.22</b>	<b>1,535,726.79</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,289,257.10	1,535,726.79
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	267,114.12	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>222,097.00</b>	<b>318,544.15</b>
1.	Tytułem wykupu	93,630.19	142,557.97
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	88.69	0.00
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	64,464.62	73,612.40
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	63,913.50	80,982.14
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	21,391.64
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>1,237,498.64</b>	<b>-1,532,921.11</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	8,563.48	11,357.11
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	310.82	3,097.82
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	7,171.72	11,973.97
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	1,196,488.60	-1,610,924.22
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	26,445.93
11.	z pożyczek	19,654.12	21,814.59
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	5,309.90	3,313.69
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>126,690.79</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>281,172.22</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7,796,981.47</b>	<b>7,726,381.59</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	126.58	19.95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,192.01	3,085.57
4.	Koszty transakcyjne	305.86	413.86
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	61,289.05	77,462.76
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>63,913.50</b>	<b>80,982.14</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**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	287,583.091	436,263.546
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	366,517.342	496,735.935
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.7288	19.0786
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.5534	15.5543
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21.4111	19.0040
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	21.2732	15.5543



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Agresywny B**

**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>535,832.97</b>	<b>6.71%</b>
1.1	Obligacje	474,529.09	5.94%
1.2	Bony skarbowe	32,436.50	0.41%
1.3	Inne	28,867.38	0.36%
<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>119,380.13</b>	<b>1.49%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	119,380.13	1.49%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	119,380.13	1.49%
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>353,331.41</b>	<b>4.42%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	353,331.41	4.42%
<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 rynku 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>5,809,194.96</b>	<b>72.72%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5,809,194.96	72.72%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5,809,194.96	72.72%
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>26,445.93</b>	<b>0.33%</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>1,065,108.88</b>	<b>13.33%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>7,909,294.28</b>	<b>99.01%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	7,909,294.28	99.01%
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%