



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| I. | Aktywa | 233 782 522,35 | 256 583 938,41 |
| 1. | lokaty | 232 017 459,09 | 254 883 276,92 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 1 765 063,26 | 1 700 661,49 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 222 086,27 | 488 418,80 |
| 4.2. | pozostałe | 1 542 976,99 | 1 212 242,69 |
| II. | Zobowiązania | 2 503 213,76 | 2 065 931,32 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 964 102,60 | 417 756,95 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 1 539 111,16 | 1 648 174,37 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 231 279 308,59 | 254 518 007,09 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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 | 237 156 763,72 | 261 273 002,76 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -5 999 304,45 | -13 393 788,25 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 24 008 827,52 | 20 945 520,61 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 22 572 805,16 | 19 872 390,43 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 1 436 022,36 | 1 073 130,18 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 30 008 131,97 | 34 339 308,86 |
| 1. | tytułem wykupu | 17 884 435,48 | 21 156 765,33 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 167 683,04 | 216 909,81 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 5 098 146,17 | 5 178 648,94 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 3 087 002,46 | 3 333 400,82 |
| 6. | pozostałe koszty | 1 115 617,96 | 925 995,85 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 2 655 246,86 | 3 527 588,11 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 121 849,32 | 6 638 792,58 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 231 279 308,59 | 254 518 007,09 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 9 108 591,894 | 8 865 517,370 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 9 014 979,871 | 8 541 159,342 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 26,0366 | 29,4707 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,6464 | 25,6141 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 28,1287 | 30,7953 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 25,6550 | 29,7990 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 6 208 416,35 | 2,42% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 18 126 442,01 | 7,06% |
| 4. | akcje | 193 756 799,09 | 75,51% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 36 791 619,62 | 14,34% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 1 700 661,49 | 0,66% |
| V. | Zobowiązania | 2 065 931,32 | 0,81% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 254 518 007,09 | 99,19% |
| 1. | krajowe | 246 589 017,09 | 96,10% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 7 509 637,77 | 2,93% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 419 352,23 | 0,16% |