



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	35,905,047.52	36,820,623.25
1.	Lokaty	35,904,912.51	36,820,157.49
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	135.01	465.76
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	135.01	465.76
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	144,651.45	150,420.10
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	144,651.45	150,420.10
III.	Aktywa netto (I - II)	35,760,396.07	36,670,203.15



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	33,688,888.77	35,760,396.07
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	664,193.68	-379,464.93
I.	Zwiększenia funduszu	2,874,055.33	2,506,183.51
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,836,152.07	2,506,183.51
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	37,903.26	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	2,209,861.65	2,885,648.44
1.	Tytułem wykupu	648,282.62	1,766,369.96
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3,442.03	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	17,118.95	10,625.27
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	141,810.16	78,231.40
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	568,519.81	597,391.57
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	830,688.08	433,030.24
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,875,026.98	917,198.50
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,862,375.27	878,049.11
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	0.00	0.00
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	0.00
11.	z pożyczek	1,277.54	742.50
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	11,374.17	38,406.89
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	372,073.51
E.	Pozostałe zmniejszenia	467,713.36	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	35,760,396.07	36,670,203.15



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupowy

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	6.00	11.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	8,222.01	7,898.97
4.	Koszty transakcyjne	993.89	1,034.71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	559,297.91	588,446.89
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	568,519.81	597,391.57



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupy

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	464,358.032	380,645.671
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	380,645.671	351,135.540
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7.4805	7.7535
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.4694	7.7514
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.7589	7.8486
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7.7535	7.8081

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2,603,770.425	2,722,362.169
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2,722,362.169	2,789,981.310
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.6044	12.0517
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.5872	12.0490
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.0599	12.2194
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.0517	12.1608



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		35,553,626.01	96.56%
1.1 Obligacje		35,553,626.01	96.56%
1.1.1 DS0509	2000	2,070,460.00	5.62%
1.1.2 DS1017	500	479,555.00	1.30%
1.1.3 DS1017	1500	1,438,665.00	3.91%
1.1.4 DS1109	2000	2,013,140.00	5.47%
1.1.5 DS1109	1000	1,006,570.00	2.73%
1.1.6 DS1110	3200	3,216,224.00	8.73%
1.1.7 DS1110	1300	1,306,591.00	3.55%
1.1.8 DS1110	1000	1,005,070.00	2.73%
1.1.9 DS1110	1000	1,005,070.00	2.73%
1.1.10 DS1110	2000	2,010,140.00	5.46%
1.1.11 OK0709	3000	2,742,000.00	7.45%
1.1.12 PS0310	750	777,975.00	2.11%
1.1.13 PS0412	2000	1,965,300.00	5.34%
1.1.14 PS0412	1500	1,473,975.00	4.00%
1.1.15 PS0412	1000	982,650.00	2.67%
1.1.16 PS0412	1000	982,650.00	2.67%
1.1.17 PS0412	1000	982,650.00	2.67%
1.1.18 PS0412	1000	982,650.00	2.67%
1.1.19 PS0413	1500	1,505,940.00	4.09%
1.1.20 PS0413	1000	1,003,960.00	2.73%
1.1.21 PS0413	1500	1,505,940.00	4.09%
1.1.22 PS0413	2000	2,007,920.00	5.45%
1.1.23 PS0511	850	825,061.01	2.24%
1.1.24 PS0608	2200	2,263,470.00	6.15%
1.2 Bony skarbowe		0.00	0.00%
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		0.00	0.00%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
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		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%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Grupowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
13.	Depozyty bankowe		1,266,531.48	3.44%
13.1	Depozyt O/N	1	1,266,531.48	3.44%
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:		36,820,157.49	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		36,820,157.49	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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%