



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	17,990,658.43	15,643,551.78
1.	Lokaty	17,968,830.80	15,643,530.41
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	21,827.63	21.37
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	20,962.83	21.37
3.2.	Pozostałe należności	864.80	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	32,096.10	47,870.28
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	236.78	9,521.30
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	31,859.32	38,348.98
III.	Aktywa netto (I - II)	17,958,562.33	15,595,681.50



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3,122,241.29	17,958,562.33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	11,544,383.31	-4,234,850.31
I.	Zwiększenia funduszu	17,925,680.64	8,924,247.16
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8,017,804.31	7,021,586.47
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	9,907,876.33	1,902,660.69
II.	Zmniejszenia funduszu	6,381,297.33	13,159,097.47
1.	Tytułem wykupu	504,767.98	8,004,582.70
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7,908.38	6,238.13
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	87,144.32	154,757.25
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5,781,476.65	4,993,519.39
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3,050,800.23	1,554,209.99
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	14,124.24	2,640.24
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	280,824.44	86,202.32
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2,745,773.12	1,449,132.37
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	4,430.96	0.00
11.	z pożyczek	1,125.63	8,726.90
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	4,521.84	7,508.16
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	241,137.50	317,759.49
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17,958,562.33	15,595,681.50



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	514.18	92.30
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	564.99	4,667.82
4.	Koszty transakcyjne	40.35	131.22
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	86,024.80	149,865.91
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	87,144.32	154,757.25



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	240,726.887	988,743.049
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	988,743.049	784,253.040
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.9701	18.1630
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.9194	17.9060
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.6217	23.3672
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18.1630	19.8860



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:		122,304.71	0.78%
1.1 Obligacje		117,932.83	0.75%
1.1.1 DS0509	3	2,843.92	0.02%
1.1.2 DS1013	13	12,687.86	0.08%
1.1.3 DS1015	11	11,377.79	0.07%
1.1.4 DS1017	11	10,946.07	0.07%
1.1.5 DS1109	5	5,144.94	0.03%
1.1.6 DS1110	4	4,413.47	0.03%
1.1.7 DZ0109	2	2,463.26	0.02%
1.1.8 DZ0110	12	12,263.90	0.08%
1.1.9 DZ0709	0	235.26	0.00%
1.1.10 DZ0811	7	6,620.23	0.04%
1.1.11 PS0310	14	15,038.77	0.10%
1.1.12 PS0412	7	6,904.02	0.04%
1.1.13 PS0511	18	17,082.70	0.11%
1.1.14 PS0608	0	67.77	0.00%
1.1.15 SP0308	26	2,733.79	0.02%
1.1.16 WZ0118	7	7,109.09	0.05%
1.2 Bony skarbowe		4,371.88	0.03%
1.2.1 BS080130	0	4,371.88	0.03%
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		850,683.79	5.44%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		850,683.79	5.44%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		850,683.79	5.44%
6.1.1.1 ABG	375	2,585.50	0.02%
6.1.1.2 ACTION	243	8,065.18	0.05%
6.1.1.3 AMICA	261	4,937.55	0.03%
6.1.1.4 ASBIS	296	2,602.04	0.02%
6.1.1.5 ASSECOPOL	232	17,079.14	0.11%
6.1.1.6 ASSECOSLO	19	8,539.43	0.05%
6.1.1.7 ATLANTAPL	260	1,767.51	0.01%
6.1.1.8 BANKBPH	6	621.46	0.00%
6.1.1.9 BARLINEK	188	2,392.28	0.02%
6.1.1.10 BBIDEVNFI	2503	3,129.29	0.02%
6.1.1.11 BIOTON	6849	6,095.20	0.04%
6.1.1.12 BOMI	121	3,386.95	0.02%
6.1.1.13 BRE	29	14,416.33	0.09%
6.1.1.14 BUDIMEX	29	2,699.30	0.02%
6.1.1.15 BZWBK	99	24,843.24	0.16%
6.1.1.16 CCC	19	875.65	0.01%
6.1.1.17 CCIINT	149	5,231.72	0.03%
6.1.1.18 CEDC	81	11,773.70	0.08%
6.1.1.19 CENSTALGD	69	395.67	0.00%
6.1.1.20 CERSANIT	170	5,693.32	0.04%
6.1.1.21 CEZ	250	45,779.07	0.29%
6.1.1.22 CIECH	25	3,023.57	0.02%
6.1.1.23 DEBICA	14	1,495.93	0.01%
6.1.1.24 DECORA	242	8,233.50	0.05%
6.1.1.25 DUDA	931	6,980.27	0.04%
6.1.1.26 ECHO	893	7,114.43	0.05%
6.1.1.27 ELBUDOWA	56	11,244.69	0.07%
6.1.1.28 EMPERIA	71	11,547.98	0.07%
6.1.1.29 ENERGOINS	149	2,897.15	0.02%
6.1.1.30 FAM	152	1,170.40	0.01%
6.1.1.31 FAMUR	575	2,519.57	0.02%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.32	GETIN	946	13,913.05	0.09%
6.1.1.33	GRAAL	30	1,060.06	0.01%
6.1.1.34	GRAJEW	56	2,945.51	0.02%
6.1.1.35	GTC	490	21,820.11	0.14%
6.1.1.36	HANDLOWY	57	5,677.41	0.04%
6.1.1.37	IMMOEAST	488	12,775.68	0.08%
6.1.1.38	INGBSK	10	7,097.69	0.05%
6.1.1.39	IVMX	78	2,603.75	0.02%
6.1.1.40	KETY	65	10,459.78	0.07%
6.1.1.41	KGHM	355	37,604.35	0.24%
6.1.1.42	KOPEX	79	3,853.87	0.02%
6.1.1.43	LENA	152	774.25	0.00%
6.1.1.44	LOTOS	191	8,483.00	0.05%
6.1.1.45	LPP	0	1,097.48	0.01%
6.1.1.46	MILLENNIUM	879	10,227.22	0.07%
6.1.1.47	MMPPL	593	6,168.20	0.04%
6.1.1.48	MOL	31	11,128.57	0.07%
6.1.1.49	MONNARI	198	6,521.57	0.04%
6.1.1.50	MOSTALPLC	13	1,213.89	0.01%
6.1.1.51	NEPENTES	26	434.26	0.00%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	191	3,846.67	0.02%
6.1.1.53	NFIEMF	269	5,113.44	0.03%
6.1.1.54	NOLEBANK	132	1,652.95	0.01%
6.1.1.55	NORTCOAST	241	823.22	0.01%
6.1.1.56	NOVITUS	403	9,193.16	0.06%
6.1.1.57	ODLEWNIE	51	301.09	0.00%
6.1.1.58	ORZBIALY	96	2,200.24	0.01%
6.1.1.59	PANOVA	67	2,855.39	0.02%
6.1.1.60	PBG	14	4,218.32	0.03%
6.1.1.61	PEKAES	125	1,549.57	0.01%
6.1.1.62	PEKAO	335	76,152.26	0.49%
6.1.1.63	PEP	992	36,708.33	0.23%
6.1.1.54	PGF	94	8,349.66	0.05%
6.1.1.45	PGNIG	806	4,112.73	0.03%
6.1.1.36	PKNORLEN	1112	57,692.10	0.37%
6.1.1.27	PKOBP	2192	115,305.82	0.74%
6.1.1.18	POLAQUA	84	6,545.02	0.04%
6.1.1.9	POLIMEXMS	1760	15,067.73	0.10%
6.1.1.0	PROKOM	50	6,635.44	0.04%
6.1.1.9	RADPOL	108	870.93	0.01%
6.1.1.18	SILVANO	79	1,320.69	0.01%
6.1.1.27	SNIEZKA	169	7,948.73	0.05%
6.1.1.36	SWIECIE	74	5,019.28	0.03%
6.1.1.45	TPSA	1951	43,907.18	0.28%
6.1.1.54	TVN	316	7,897.65	0.05%
6.1.1.63	ULMA	60	19,151.02	0.12%
6.1.1.72	VISTULA	745	8,926.79	0.06%
6.1.1.81	WILBO	458	1,377.20	0.01%
6.1.1.90	ZYWIEC	1	944.48	0.01%
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		14,476,352.13	92.54%
8.1	Jednostki uczestnictwa		14,476,352.13	92.54%
8.1.1	FIO Arka BZWBK Akcji	60850	3,116,737.16	19.92%
8.1.2	FIO DWS Akcji	3969	1,984,141.43	12.68%
8.1.3	FIO ING Akcji	6280	2,255,849.73	14.42%
8.1.4	FIO Legg Mason Akcji	7205	2,978,709.78	19.04%
8.1.5	FIO SEB3 Akcji	5709	1,794,206.58	11.47%
8.1.6	FIO Skarbiec Akcja	6565	2,346,707.44	15.00%
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%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.6	Inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		168.67	0.00%
10.1	ATLANTAPL-JPP	378	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	56	168.67	0.00%
11.	Pożyczki		48,435.50	0.31%
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		48,435.50	0.31%
11.4.1	PS0608_BSB	47	48,435.50	0.31%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		145,585.61	0.93%
13.1	Depozyt O/N	1	145,585.61	0.93%
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:		15,643,530.41	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		15,643,530.41	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%