



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7,724,974.99	9,602,186.28
1.	Lokaty	7,563,077.65	9,602,186.28
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	161,897.34	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	155,589.29	0.00
3.2.	Pozostałe należności	6,308.05	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	26,191.07	117,488.72
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	210.59	83,008.24
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	25,980.48	34,480.48
III.	Aktywa netto (I - II)	7,698,783.92	9,484,697.56



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	7,698,783.92
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	6,279,097.93	714,612.91
I.	Zwiększenia funduszu	7,192,313.35	1,860,036.60
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7,192,313.35	1,694,731.52
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	165,305.08
II.	Zmniejszenia funduszu	913,215.42	1,145,423.69
1.	Tytułem wykupu	874,729.81	1,008,613.75
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	38,485.61	136,809.94
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,227,431.64	807,154.92
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10,096.94	25,595.70
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	315.50	3,135.21
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,732.43	18,939.82
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	1,177,025.63	695,797.54
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	32,887.25	0.00
11.	z pożyczek	2,521.99	51,515.94
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	851.90	12,170.71
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	192,254.35	264,145.81
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7,698,783.92	9,484,697.56



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	224.01	199.08
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	674.58	6,724.96
4.	Koszty transakcyjne	40.53	966.27
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	37,546.49	128,919.63
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	38,485.61	136,809.94



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

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	0.000	578,848.550
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	578,848.550	657,845.654
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	13.3002
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.5903	13.1705
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.6494	16.2835
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.3002	14.4178



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

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:		614,585.69	6.40%
1.1	Obligacje		442,438.61	4.61%
1.1.1	DZ0110	100	106,918.64	1.11%
1.1.2	DZ0709	1	692.34	0.01%
1.1.3	WZ0118	67	68,663.00	0.72%
1.1.4	WZ0911	235	238,754.12	2.49%
1.1.5	PKP_091004	0	27,410.51	0.29%
1.2	Bony skarbowe		172,147.08	1.79%
1.2.1	BS080319	4	39,845.82	0.41%
1.2.2	BS080402	9	86,153.48	0.90%
1.2.3	BS080507	5	46,147.78	0.48%
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		115,901.18	1.21%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		115,901.18	1.21%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		115,901.18	1.21%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	19	19,742.87	0.21%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	94	96,158.31	1.00%
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		378,305.22	3.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		378,305.22	3.94%
4.2.1	AIGBank080627	0	33,631.54	0.35%
4.2.2	BPHLeasing080630	2	23,569.93	0.25%
4.2.3	BRELeasing080723	0	30,614.85	0.32%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0	20,199.40	0.21%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0	18,867.97	0.20%
4.2.6	LUKASBank080804	2	24,019.54	0.25%
4.2.7	Rabobank080130	5	50,192.38	0.52%
4.2.8	ToyotaBank080129	0	33,485.31	0.35%
4.2.9	ToyotaLs080328	4	41,019.28	0.43%
4.2.10	ToyotaLs080404	5	44,428.15	0.46%
4.2.11	VWBank080219	0	23,352.98	0.24%
4.2.12	VWLeasing080104	0	34,923.89	0.36%
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		7,416,399.69	77.24%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		7,416,399.69	77.24%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		7,416,399.69	77.24%
6.1.1.1	ABG	3267	22,540.81	0.23%
6.1.1.2	ACTION	2121	70,313.56	0.73%
6.1.1.3	AMICA	2279	43,046.34	0.45%
6.1.1.4	ASBIS	2578	22,685.02	0.24%
6.1.1.5	ASSECOPOL	2026	148,898.74	1.55%
6.1.1.6	ASSECOSLO	169	74,448.11	0.78%
6.1.1.7	ATLANTAPL	2266	15,409.40	0.16%
6.1.1.8	BANKBPH	52	5,417.97	0.06%
6.1.1.9	BARLINEK	1642	20,856.28	0.22%
6.1.1.10	BBIDEVNF	21825	27,281.70	0.28%
6.1.1.11	BIOTON	59707	53,138.94	0.55%
6.1.1.12	BOMI	1055	29,528.02	0.31%
6.1.1.13	BRE	249	125,683.92	1.31%
6.1.1.14	BUDIMEX	256	23,532.90	0.25%
6.1.1.15	BZWBK	863	216,587.36	2.26%
6.1.1.16	CCC	170	7,634.05	0.08%
6.1.1.17	CCIINT	1303	45,610.95	0.48%
6.1.1.18	CEDC	703	102,645.03	1.07%
6.1.1.19	CENSTALGD	605	3,449.55	0.04%
6.1.1.20	CERSANIT	1482	49,635.29	0.52%
6.1.1.21	CEZ	2181	399,109.40	4.16%
6.1.1.22	CIECH	218	26,359.99	0.27%
6.1.1.23	DEBICA	124	13,041.73	0.14%
6.1.1.24	DECORA	2111	71,781.03	0.75%
6.1.1.25	DUDA	8114	60,855.14	0.63%
6.1.1.26	ECHO	7782	62,024.73	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.27	ELBUDOWA	490	98,033.03	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	618	100,677.15	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	1302	25,257.86	0.26%
6.1.1.30	FAM	1322	10,203.76	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	5015	21,966.04	0.23%
6.1.1.32	GETIN	8251	121,296.19	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	262	9,241.80	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWÓ	485	25,679.42	0.27%
6.1.1.35	GTC	4275	190,231.31	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	495	49,496.60	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	4253	111,380.44	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	85	61,878.78	0.64%
6.1.1.39	IVMX	684	22,699.93	0.24%
6.1.1.40	KETY	570	91,190.03	0.95%
6.1.1.41	KGHM	3099	327,840.84	3.41%
6.1.1.42	KOPEX	691	33,598.67	0.35%
6.1.1.43	LENA	1324	6,750.03	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	1662	73,956.13	0.77%
6.1.1.45	LPP	4	9,568.03	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	7667	89,162.55	0.93%
6.1.1.47	MMPPPL	5171	53,775.37	0.56%
6.1.1.48	MOL	270	97,020.64	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	1723	56,856.14	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	112	10,582.89	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	223	3,785.94	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	1668	33,535.85	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	2346	44,579.81	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	1153	14,410.73	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	2099	7,176.97	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	3515	80,147.49	0.83%
6.1.1.57	ODLEWNIE	445	2,624.98	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	835	19,182.06	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	586	24,893.76	0.26%
6.1.1.60	PBG	120	36,776.00	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	1089	13,509.39	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	2925	663,907.75	6.91%
6.1.1.63	PEP	8649	320,029.18	3.33%
6.1.1.54	PGF	817	72,793.70	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	7030	35,855.46	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	9691	502,969.15	5.24%
6.1.1.27	PKOBP	19111	1,005,254.87	10.47%
6.1.1.18	POLAQUA	732	57,060.51	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	15346	131,362.92	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	436	57,848.80	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	937	7,592.92	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	685	11,513.96	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	1474	69,298.33	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	644	43,758.89	0.46%
6.1.1.45	TPSA	17005	382,789.95	3.99%
6.1.1.54	TVN	2754	68,853.02	0.72%
6.1.1.63	ULMA	522	166,961.75	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	6496	77,825.18	0.81%
6.1.1.81	WILBO	3989	12,006.68	0.13%
6.1.1.90	ZYWIEC	13	8,234.10	0.09%
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%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Agresywny C

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		1,470.50	0.02%
10.1	ATLANTAPL-JPP	3296	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	490	1,470.50	0.02%
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%
13.	Depozyty bankowe		1,075,524.00	11.20%
13.1	Depozyt O/N	1	1,075,524.00	11.20%
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:		9,602,186.28	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		9,602,186.28	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%