



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Generali - LEGG MASON Akcji**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )    |   | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|-------------|---|-----------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>0.00</b>     | <b>5,544,259.85</b> |
| 1.          | Lokaty  | 0.00            | 5,544,259.85        |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0.00            | 0.00                |
| 3.          | Należności, w tym   | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0.00            | 0.00                |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 0.00            | 0.00                |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0.00            | 0.00                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         |
| 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  | 0.00            | 0.00                |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto ( I - II )</b>  | <b>0.00</b>     | <b>5,544,259.85</b> |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Generali - LEGG MASON Akcji**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )   |   | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|------------|---|-----------------|---------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>   | <b>0.00</b>     | <b>5,868,557.27</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>0.00</b>     | <b>7,918,274.82</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 0.00            | 6,318,780.33        |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00            | 0.00                |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0.00            | 1,599,494.49        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>0.00</b>     | <b>2,049,717.55</b> |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0.00            | 11,271.58           |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0.00            | 0.00                |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 0.00            | 182,858.28          |
| 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  | 0.00            | 17,494.59           |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00            | 0.00                |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 0.00            | 1,838,093.10        |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>   | <b>0.00</b>     | <b>-381,742.56</b>  |
| 1.         | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0.00            | 0.00                |
| 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            | -381,742.56         |
| 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  | 0.00            | 0.00                |
| 12.        | z nieruchomości   | 0.00            | 0.00                |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 0.00            | 0.00                |
| 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>0.00</b>     | <b>57,445.14</b>    |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>0.00</b>     | <b>5,544,259.85</b> |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Generali - LEGG MASON Akcji**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| ( w zł ) |   | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|---------------|
| 1.       | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych  | 0.00            | 0.00          |
| 2.       | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych          | 0.00            | 0.00          |
| 3.       | Koszty przechowywania aktywów funduszu            | 0.00            | 0.00          |
| 4.       | Koszty transakcyjne                               | 0.00            | 0.00          |
| 5.       | Koszty zarządzania i administrowania funduszem    | 0.00            | 17,494.59     |
| 6.       | Pozostałe koszty                                  | 0.00            | 0.00          |
| 7.       | <b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b> | 0.00            | 17,494.59     |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Generali - LEGG MASON Akcji**

**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  | 0.000           | 0.000         |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0.000           | 13,410.722    |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0.0000          | 0.0000        |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0.0000          | 402.3300      |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0.0000          | 491.4100      |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0.0000          | 413.4200      |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - LEGG MASON Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty      |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1           |  | 2              | 3                        | 4                                |
| <b>1.</b>   | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 1.1         | Obligacje  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 1.2         | Bony skarbowe  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 1.3         | Inne   |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| <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>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 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%                            |
| <b>4.</b>   | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 4.1         | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 4.2         | Pozostałe  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| <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>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 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%                            |
| <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>5,198,257.44</b>      | <b>93.76%</b>                    |
| 8.1         | Jednostki uczestnictwa   |                | 5,198,257.44             | 93.76%                           |
| 8.1.1       | FIO LEGG MASON AKCJI   | 12574          | 5,198,257.44             | 93.76%                           |
| 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>0.00</b>              | <b>0.00%</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>346,002.41</b>        | <b>6.24%</b>                     |
| 13.1        | Depozyt O/N  | 1              | 346,002.41               | 6.24%                            |
| <b>14.</b>  | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>   |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| <b>15.</b>  | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>  |                | <b>5,544,259.85</b>      | <b>100.00%</b>                   |
| <b>15.1</b> | <b>Ulokowane na terenie RP</b>   |                | <b>5,544,259.85</b>      | <b>100.00%</b>                   |
| 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%                            |