



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1,863,522.73</b>	<b>2,660,531.45</b>
1.	Lokaty	1,824,486.36	2,660,498.36
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>39,036.37</b>	<b>33.09</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	37,499.57	33.09
3.2.	Pozostałe należności	1,536.80	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9,392.34</b>	<b>36,456.96</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	463.74	23,044.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	8,928.60	13,412.43
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>1,854,130.39</b>	<b>2,624,074.49</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Agresywny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1,027,384.47</b>	<b>1,854,130.39</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>301,499.80</b>	<b>521,499.99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>343,890.59</b>	<b>579,811.76</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	343,890.59	577,578.03
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	2,233.73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>42,390.79</b>	<b>58,311.77</b>
1.	Tytułem wykupu	9,924.58	9,672.43
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	32,466.21	48,639.34
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>553,052.43</b>	<b>174,800.00</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9,164.85	4,213.69
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	532,209.91	151,859.21
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	7,926.37	0.00
11.	z pożyczek	2,892.88	15,715.47
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	858.42	3,011.63
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>73,644.11</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>27,806.31</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1,854,130.39</b>	<b>2,624,074.49</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Agresywny**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	88.84	73.97
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,164.08	1,707.37
4.	Koszty transakcyjne	102.95	246.08
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	31,110.34	46,611.92
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>32,466.21</b>	<b>48,639.34</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Agresywny**

**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	42,841.639	53,453.820
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	53,453.820	70,339.340
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	23.9810	34.6865
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23.9810	34.3471
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35.6264	42.2978
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	34.6865	37.3060



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

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>200,088.32</b>	<b>7.52%</b>
1.1	Obligacje		193,318.14	7.27%
1.1.1	DS0509	4	4,403.99	0.17%
1.1.2	DS1013	20	19,648.03	0.74%
1.1.3	DS1015	17	17,619.30	0.66%
1.1.4	DS1017	18	16,950.74	0.64%
1.1.5	DS1109	8	7,967.30	0.30%
1.1.6	DS1110	7	6,834.56	0.26%
1.1.7	DZ0109	4	3,814.52	0.14%
1.1.8	DZ0110	28	29,682.48	1.12%
1.1.9	DZ0709	0	364.32	0.01%
1.1.10	DZ0811	10	10,251.89	0.39%
1.1.11	PS0310	22	23,288.58	0.88%
1.1.12	PS0412	11	10,691.36	0.40%
1.1.13	PS0511	27	26,453.75	0.99%
1.1.14	PS0608	0	104.94	0.00%
1.1.15	SP0308	41	4,233.46	0.16%
1.1.16	WZ0118	11	11,008.92	0.41%
1.2	Bony skarbowe		6,770.18	0.25%
1.2.1	BS080130	1	6,770.18	0.25%
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>2,058,921.35</b>	<b>77.39%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2,058,921.35	77.39%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2,058,921.35	77.39%
6.1.1.1	ABG	907	6,257.72	0.24%
6.1.1.2	ACTION	589	19,520.27	0.73%
6.1.1.3	AMICA	633	11,950.41	0.45%
6.1.1.4	ASBIS	716	6,297.76	0.24%
6.1.1.5	ASSECOPOL	562	41,336.88	1.55%
6.1.1.6	ASSECOSLO	47	20,668.09	0.78%
6.1.1.7	ATLANTAPL	629	4,277.92	0.16%
6.1.1.8	BANKBPH	14	1,504.12	0.06%
6.1.1.9	BARLINEK	456	5,790.07	0.22%
6.1.1.10	BBIDEVNFI	6059	7,573.87	0.28%
6.1.1.11	BIOTON	16576	14,752.29	0.55%
6.1.1.12	BOMI	293	8,197.49	0.31%
6.1.1.13	BRE	69	34,892.04	1.31%
6.1.1.14	BUDIMEX	71	6,533.14	0.25%
6.1.1.15	BZWBK	240	60,128.41	2.26%
6.1.1.16	CCC	47	2,119.34	0.08%
6.1.1.17	CCIINT	362	12,662.39	0.48%
6.1.1.18	CEDC	195	28,496.04	1.07%
6.1.1.19	CENSTALGD	168	957.65	0.04%
6.1.1.20	CERSANIT	411	13,779.62	0.52%
6.1.1.21	CEZ	605	110,799.70	4.16%
6.1.1.22	CIECH	60	7,317.99	0.28%
6.1.1.23	DEBICA	34	3,620.61	0.14%
6.1.1.24	DECORA	586	19,927.66	0.75%
6.1.1.25	DUDA	2253	16,894.45	0.64%
6.1.1.26	ECHO	2160	17,219.14	0.65%
6.1.1.27	ELBUDOWA	136	27,215.67	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	171	27,949.73	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	361	7,012.02	0.26%
6.1.1.30	FAM	367	2,832.74	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	1392	6,098.15	0.23%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny

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	2291	33,673.93	1.27%
6.1.1.33	GRAAL	73	2,565.68	0.10%
6.1.1.34	GRAJEW	135	7,129.05	0.27%
6.1.1.35	GTC	1187	52,811.51	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	138	13,741.12	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	1181	30,921.15	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	24	17,178.62	0.65%
6.1.1.39	IVMX	190	6,301.89	0.24%
6.1.1.40	KETY	158	25,315.94	0.95%
6.1.1.41	KGHM	860	91,014.31	3.42%
6.1.1.42	KOPEX	192	9,327.57	0.35%
6.1.1.43	LENA	367	1,873.93	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	461	20,531.51	0.77%
6.1.1.45	LPP	1	2,656.25	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	2128	24,753.07	0.93%
6.1.1.47	MMPPL	1435	14,928.98	0.56%
6.1.1.48	MOL	75	26,934.62	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	478	15,784.25	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	31	2,937.99	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	62	1,051.04	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	463	9,310.14	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	651	12,376.13	0.47%
6.1.1.54	NOBLEBANK	320	4,000.67	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	583	1,992.45	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	976	22,250.33	0.84%
6.1.1.57	ODLEWNIE	124	728.74	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	232	5,325.27	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	163	6,910.94	0.26%
6.1.1.60	PBG	33	10,209.66	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	302	3,750.44	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	812	184,312.32	6.93%
6.1.1.63	PEP	2401	88,845.66	3.34%
6.1.1.54	PGF	227	20,208.80	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	1952	9,954.10	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	2690	139,632.97	5.25%
6.1.1.27	PKOBP	5306	279,076.21	10.49%
6.1.1.18	POLAQUA	203	15,840.99	0.60%
6.1.1.9	POLIMEXMS	4260	36,468.63	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	121	16,059.83	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	260	2,107.93	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	190	3,196.48	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	409	19,238.42	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	179	12,148.23	0.46%
6.1.1.45	TPSA	4721	106,269.14	3.99%
6.1.1.54	TVN	765	19,114.79	0.72%
6.1.1.63	ULMA	145	46,351.48	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	1803	21,605.62	0.81%
6.1.1.81	WILBO	1107	3,333.26	0.13%
6.1.1.90	ZYWIEC	4	2,285.93	0.09%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>408.24</b>	<b>0.02%</b>
10.1	ATLANTAPL-JPP	915	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	136	408.24	0.02%
11.	<b>Pożyczki</b>		<b>75,005.74</b>	<b>2.82%</b>
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0.00	0.00%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Agresywny**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		75,005.74	2.82%
11.4.1	PS0608 BSB	73	75,005.74	2.82%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		326,074.71	12.26%
13.1	Depozyt O/N	1	326,074.71	12.26%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>2,660,498.36</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		2,660,498.36	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%