



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Lokacyjny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3,926,553.31</b>	<b>3,804,332.18</b>
1.	Lokaty	3,926,551.96	3,804,332.18
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>1.35</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	1.35	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9,050.26</b>	<b>8,526.68</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	9,050.26	8,526.68
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>3,917,503.05</b>	<b>3,795,805.50</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3,664,170.19</b>	<b>3,917,503.05</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>259,849.43</b>	<b>-300,931.14</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1,436,999.27</b>	<b>1,780,641.88</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,188,801.51	901,234.69
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	248,197.76	879,407.19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1,177,149.84</b>	<b>2,081,573.02</b>
1.	Tytułem wykupu	848,295.75	975,901.93
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15,004.49	5,689.25
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	216,273.02	193,142.51
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	60,440.34	43,719.91
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37,136.24	35,129.37
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	827,990.05
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>164,974.68</b>	<b>161,596.88</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	79,660.50	77,448.03
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	5,242.68	11,049.26
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	74,198.99	67,972.21
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	1,585.88	420.70
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	4,286.63	4,706.68
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>17,636.71</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>171,491.25</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3,917,503.05</b>	<b>3,795,805.50</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Lokacyjny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	151.85	34.10
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,020.36	1,734.69
4.	Koszty transakcyjne	30.80	34.77
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	35,933.23	33,325.81
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>37,136.24</b>	<b>35,129.37</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Lokacyjny**

**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	306,163.897	317,013.160
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	317,013.160	296,853.870
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.9680	12.3576
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.9680	12.3586
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.3576	12.7868
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.3576	12.7868



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1,919,470.24</b>	<b>50.45%</b>
1.1 Obligacje		1,268,588.55	33.35%
1.1.1 DZ0709	3	2,617.72	0.07%
1.1.2 WZ0118	254	259,612.26	6.82%
1.1.3 WZ0911	889	902,720.44	23.73%
1.1.4 PKP_091004	1	103,638.13	2.72%
1.2 Bony skarbowe		650,881.69	17.11%
1.2.1 BS080319	15	150,655.55	3.96%
1.2.2 BS080402	33	325,743.10	8.56%
1.2.3 BS080507	18	174,483.04	4.59%
1.3 Inne		0.00	0.00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>		<b>438,218.07</b>	<b>11.52%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		438,218.07	11.52%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		438,218.07	11.52%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	74	74,647.09	1.96%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	356	363,570.98	9.56%
3.1.2 Pozostałe		0.00	0.00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>1,430,358.01</b>	<b>37.60%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		1,430,358.01	37.60%
4.2.1 AIGBank080627	1.3	127,159.65	3.34%
4.2.2 BPHLeasing080630	8.8	89,117.03	2.34%
4.2.3 BRELeasing080723	1.1	115,753.62	3.04%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0.8	76,373.19	2.01%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0.8	71,339.10	1.88%
4.2.6 LUKASBank080804	8.9	90,816.98	2.39%
4.2.7 Rabobank080130	19.1	189,775.53	4.99%
4.2.8 ToyotaBank080129	1.3	126,606.71	3.33%
4.2.9 ToyotaLs080328	15.7	155,092.36	4.08%
4.2.10 ToyotaLs080404	17.0	167,981.17	4.42%
4.2.11 VWBank080219	0.2	88,296.74	2.32%
4.2.12 VWLeasing080104	1.3	132,045.93	3.47%
<b>5. 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. 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. Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8. 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%
<b>9. 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. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>11. 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. Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>		<b>16,285.86</b>	<b>0.43%</b>
13.1 Depozyt O/N	1	16,285.86	0.43%
<b>14. 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. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>3,804,332.18</b>	<b>100.00%</b>
15.1 Ulokowane na terenie RP		3,804,332.18	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%