



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Gwarantowany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>160,736.92</b>	<b>1,214,439.67</b>
1.	Lokaty	160,736.86	1,214,439.67
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.06</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.06	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>167.26</b>	<b>3,929.00</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	167.26	3,929.00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>160,569.66</b>	<b>1,210,510.67</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Gwarantowany**

**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>160,569.66</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>144,755.93</b>	<b>910,894.95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>149,899.01</b>	<b>2,613,756.31</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	43,360.43	458,238.27
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	106,538.58	2,155,518.04
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5,143.08</b>	<b>1,702,861.36</b>
1.	Tytułem wykupu	20.40	28,039.27
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1,220.36	13,784.02
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	3,619.10	14,878.93
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	283.22	8,701.85
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	1,637,457.29
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>744.05</b>	<b>25,407.74</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	461.38	12,453.50
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	19.26	2,432.52
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	232.97	9,513.76
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	10.95	297.30
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	19.49	710.66
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>15,069.68</b>	<b>113,638.32</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>160,569.66</b>	<b>1,210,510.67</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Gwarantowany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.20	5.29
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4.55	314.33
4.	Koszty transakcyjne	0.18	5.63
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	278.29	8,376.60
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	283.22	8,701.85



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Gwarantowany**

**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	15.889.855
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	15.889.855	116.486.073
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.1052
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.9996	10.1057
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.1056	10.3919
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.1052	10.3919



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

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>612,743.75</b>	<b>50.45%</b>
1.1	Obligacje		404,965.75	33.35%
1.1.1	DZ0709	1	835.64	0.07%
1.1.2	WZ0118	81	82,874.84	6.82%
1.1.3	WZ0911	284	288,171.34	23.73%
1.1.4	PKP_091004	0	33,083.93	2.72%
1.2	Bony skarbowe		207,778.00	17.11%
1.2.1	BS080319	5	48,093.08	3.96%
1.2.2	BS080402	11	103,985.49	8.56%
1.2.3	BS080507	6	55,699.43	4.59%
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>139,890.37</b>	<b>11.52%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		139,890.37	11.52%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		139,890.37	11.52%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	24	23,829.26	1.96%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	114	116,061.11	9.56%
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>456,606.69</b>	<b>37.60%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		456,606.69	37.60%
4.2.1	AIGBank080627	0.4	40,592.61	3.34%
4.2.2	BPHLeasing080630	2.8	28,448.42	2.34%
4.2.3	BRELeasing080723	0.4	36,951.50	3.04%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0.2	24,380.27	2.01%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0.2	22,773.26	1.88%
4.2.6	LUKASBank080804	2.8	28,991.09	2.39%
4.2.7	Rabobank080130	6.1	60,581.18	4.99%
4.2.8	ToyotaBank080129	0.4	40,416.08	3.33%
4.2.9	ToyotaLs080328	5.0	49,509.43	4.08%
4.2.10	ToyotaLs080404	5.4	53,623.86	4.42%
4.2.11	VWBank080219	0.1	28,186.57	2.32%
4.2.12	VWLeasing080104	0.4	42,152.42	3.47%
<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>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.</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>5,198.86</b>	<b>0.43%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	5,198.86	0.43%
<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>1,214,439.67</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,214,439.67	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%