



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Agresywny B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>83,386.95</b>	<b>171,295.20</b>
1.	Lokaty	81,636.07	171,295.20
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>1,750.88</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1,682.66	0.00
3.2.	Pozostałe należności	68.22	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>411.11</b>	<b>2,371.10</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2.28	1,479.26
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	408.83	891.84
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>82,975.84</b>	<b>168,924.10</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Agresywny B**

**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>82,975.84</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>59,109.16</b>	<b>81,226.71</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>60,000.00</b>	<b>84,280.68</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	60,000.00	0.00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	84,280.68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>890.84</b>	<b>3,053.97</b>
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	1.99
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	890.84	3,051.98
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>18,357.93</b>	<b>7,012.49</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	158.52	391.72
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	5.07	51.70
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	64.75	282.47
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	17,695.57	5,307.11
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	355.67	0.00
11.	z pożyczek	60.18	802.81
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	18.17	176.68
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>5,508.75</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>2,290.94</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>82,975.84</b>	<b>168,924.10</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Agresywny B**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2.56	3.06
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	23.15	108.48
4.	Koszty transakcyjne	1.88	15.89
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	863.25	2,924.55
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	890.84	3,051.98



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Agresywny B**

**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	6,537.642
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6,537.642	12,352.917
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	12.6920
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.1766	12.5662
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.0312	15.4888
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.6920	13.6749



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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>11,041.48</b>	<b>6.45%</b>
1.1 Obligacje		7,943.48	4.64%
1.1.1 DZ0110	2	1,905.37	1.11%
1.1.2 DZ0709	0	12.46	0.01%
1.1.3 WZ0118	1	1,235.68	0.72%
1.1.4 WZ0911	4	4,296.68	2.51%
1.1.5 PKP_091004	0	493.29	0.29%
1.2 Bony skarbowe		3,098.00	1.81%
1.2.1 BS080319	0	717.07	0.42%
1.2.2 BS080402	0	1,550.44	0.91%
1.2.3 BS080507	0	830.49	0.48%
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>2,085.79</b>	<b>1.22%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		2,085.79	1.22%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		2,085.79	1.22%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	0	355.30	0.21%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	2	1,730.49	1.01%
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>6,808.07</b>	<b>3.97%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		6,808.07	3.97%
4.2.1 AIGBank080627	0	605.25	0.35%
4.2.2 BPHLeasing080630	0	424.17	0.25%
4.2.3 BRELeasing080723	0	550.95	0.32%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0	363.51	0.21%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0	339.55	0.20%
4.2.6 LUKASBank080804	0	432.26	0.25%
4.2.7 Rabobank080130	0	903.27	0.53%
4.2.8 ToyotaBank080129	0	602.61	0.35%
4.2.9 ToyotaLs080328	0	738.19	0.43%
4.2.10 ToyotaLs080404	0	799.54	0.47%
4.2.11 VWBank080219	0	420.27	0.25%
4.2.12 VWLeasing080104	0	628.50	0.37%
<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>132,166.19</b>	<b>77.16%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		132,166.19	77.16%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		132,166.19	77.16%
6.1.1.1 ABG	58	401.64	0.23%
6.1.1.2 ACTION	38	1,253.04	0.73%
6.1.1.3 AMICA	41	767.12	0.45%
6.1.1.4 ASBIS	46	404.27	0.24%
6.1.1.5 ASSECOPOL	36	2,653.50	1.55%
6.1.1.6 ASSECOSLO	3	1,326.73	0.77%
6.1.1.7 ATLANTAPL	40	274.61	0.16%
6.1.1.8 BANKBPH	1	96.55	0.06%
6.1.1.9 BARLINEK	29	371.68	0.22%
6.1.1.10 BBIDEVNF	389	486.18	0.28%
6.1.1.11 BIOTON	1064	946.98	0.55%
6.1.1.12 BOMI	19	526.21	0.31%
6.1.1.13 BRE	4	2,239.79	1.31%
6.1.1.14 BUDIMEX	5	419.38	0.24%
6.1.1.15 BZWBK	15	3,859.76	2.25%
6.1.1.16 CCC	3	136.04	0.08%
6.1.1.17 CCIINT	23	812.82	0.47%
6.1.1.18 CEDC	13	1,829.22	1.07%
6.1.1.19 CENSTALGD	11	61.47	0.04%
6.1.1.20 CERSANIT	26	884.54	0.52%
6.1.1.21 CEZ	39	7,112.45	4.15%
6.1.1.22 CIECH	4	469.76	0.27%
6.1.1.23 DEBICA	2	232.41	0.14%
6.1.1.24 DECORA	38	1,279.20	0.75%
6.1.1.25 DUDA	145	1,084.49	0.63%
6.1.1.26 ECHO	139	1,105.33	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Agresywny B

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	9	1,747.03	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	11	1,794.15	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	23	450.12	0.26%
6.1.1.30	FAM	24	181.84	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	89	391.45	0.23%
6.1.1.32	GETIN	147	2,161.60	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	5	164.70	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWÓ	9	457.63	0.27%
6.1.1.35	GTC	76	3,390.07	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	9	882.07	0.51%
6.1.1.37	IMMOEAST	76	1,984.89	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	2	1,102.73	0.64%
6.1.1.39	IVMX	12	404.53	0.24%
6.1.1.40	KETY	10	1,625.08	0.95%
6.1.1.41	KGHM	55	5,842.39	3.41%
6.1.1.42	KOPEX	12	598.76	0.35%
6.1.1.43	LENA	24	120.29	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	30	1,317.96	0.77%
6.1.1.45	LPP	0	170.51	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	137	1,588.95	0.93%
6.1.1.47	MMPPL	92	958.32	0.56%
6.1.1.48	MOL	5	1,728.99	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	31	1,013.22	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	2	188.60	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	4	67.47	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	30	597.64	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	42	794.45	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	21	256.81	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	37	127.90	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	63	1,428.29	0.83%
6.1.1.57	ODLEWNIE	8	46.78	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	15	341.84	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	10	443.63	0.26%
6.1.1.60	PBG	2	655.38	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	19	240.75	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	52	11,831.37	6.91%
6.1.1.63	PEP	154	5,703.18	3.33%
6.1.1.54	PGF	15	1,297.24	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	125	638.97	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	173	8,963.31	5.23%
6.1.1.27	PKOBP	341	17,914.45	10.46%
6.1.1.18	POLAQUA	13	1,016.86	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	273	2,340.99	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	8	1,030.91	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	17	135.31	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	12	205.19	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	26	1,234.95	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	11	779.82	0.46%
6.1.1.45	TPSA	303	6,821.62	3.98%
6.1.1.54	TVN	49	1,227.02	0.72%
6.1.1.63	ULMA	9	2,975.39	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	116	1,386.91	0.81%
6.1.1.81	WILBO	71	213.97	0.12%
6.1.1.90	ZYWIEC	0	146.74	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 B**

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		26.21	0.02%
10.1	ATLANTAPL-JPP	59	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	9	26.21	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		19,167.46	11.19%
13.1	Depozyt O/N	1	19,167.46	11.19%
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:		171,295.20	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		171,295.20	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%