



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5,121,919.87	8,436,787.24
1.	Lokaty	5,014,576.88	8,436,787.24
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	107,342.99	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	103,160.55	0.00
3.2.	Pozostałe należności	4,182.44	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	23,402.05	113,494.96
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	139.63	72,895.40
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	23,262.42	40,599.56
III.	Aktywa netto (I - II)	5,098,517.82	8,323,292.28



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1,584,190.33	5,098,517.82
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2,179,755.09	2,543,872.23
I.	Zwiększenia funduszu	2,415,850.57	2,863,551.31
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,232,735.18	2,088,764.58
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	183,115.39	774,786.73
II.	Zmniejszenia funduszu	236,095.48	319,679.08
1.	Tytułem wykupu	45,398.86	110,077.57
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3.04	239.09
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	111,636.21	64,485.42
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	67,291.33	144,877.00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	11,766.04	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,239,568.12	514,059.94
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11,604.69	18,793.45
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	400.14	2,338.96
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	5,392.92	13,873.65
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	1,192,683.08	433,357.68
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	21,805.27	0.00
11.	z pożyczek	5,651.34	37,174.34
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	2,030.68	8,521.86
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	95,004.28	166,842.29
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5,098,517.82	8,323,292.28



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	167.41	142.90
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,323.72	4,858.15
4.	Koszty transakcyjne	212.56	705.48
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	64,587.64	139,170.47
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	67,291.33	144,877.00



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	129,650.989	287,583.091
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	287,583.091	436,263.546
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.2189	17.7288
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.2189	17.5534
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.2027	21.6112
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17.7288	19.0786



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Agresywny B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		541,945.96	6.42%
1.1	Obligacje		390,013.63	4.62%
1.1.1	DZ0110	88	93,892.82	1.11%
1.1.2	DZ0709	1	611.04	0.01%
1.1.3	WZ0118	59	60,600.10	0.29%
1.1.4	WZ0911	208	210,717.90	0.72%
1.1.5	PKP_091004	0	24,191.77	2.50%
1.2	Bony skarbowe		151,932.33	1.80%
1.2.1	BS080319	4	35,166.83	0.42%
1.2.2	BS080402	8	76,036.72	0.90%
1.2.3	BS080507	4	40,728.78	0.48%
1.3	Inne		0.00	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		102,291.23	1.21%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		102,291.23	1.21%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		102,291.23	1.21%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	17	17,424.52	0.21%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	83	84,866.71	1.01%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		333,881.91	3.96%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		333,881.91	3.96%
4.2.1	AIGBank080627	0	29,682.30	0.35%
4.2.2	BPHLeasing080630	2	20,802.18	0.25%
4.2.3	BRELeasing080723	0	27,019.84	0.32%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0	17,827.44	0.21%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0	16,652.36	0.20%
4.2.6	LUKASBank080804	2	21,198.99	0.25%
4.2.7	Rabobank080130	4	44,298.43	0.53%
4.2.8	ToyotaBank080129	0	29,553.22	0.35%
4.2.9	ToyotalS080328	4	36,202.50	0.43%
4.2.10	ToyotaLs080404	4	39,211.07	0.46%
4.2.11	VWBank080219	0	20,610.70	0.24%
4.2.12	VWLeasing080104	0	30,822.88	0.37%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
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%
6.	Akcje		6,512,864.26	77.20%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		6,512,864.26	77.20%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		6,512,864.26	77.20%
6.1.1.1	ABG	2869	19,794.68	0.23%
6.1.1.2	ACTION	1863	61,747.31	0.73%
6.1.1.3	AMICA	2001	37,802.03	0.45%
6.1.1.4	ASBIS	2264	19,921.32	0.24%
6.1.1.5	ASSECOPOL	1779	130,758.50	1.55%
6.1.1.6	ASSECOSLO	149	65,378.14	0.77%
6.1.1.7	ATLANTAPL	1990	13,532.08	0.16%
6.1.1.8	BANKBPH	46	4,757.90	0.06%
6.1.1.9	BARLINEK	1442	18,315.37	0.22%
6.1.1.10	BBIDEVNF	19166	23,957.98	0.28%
6.1.1.11	BIOTON	52433	46,665.05	0.55%
6.1.1.12	BOMI	926	25,930.64	0.31%
6.1.1.13	BRE	219	110,371.92	1.31%
6.1.1.14	BUDIMEX	225	20,665.90	0.24%
6.1.1.15	BZWBK	758	190,200.66	2.25%
6.1.1.16	CCC	149	6,704.00	0.08%
6.1.1.17	CCIINT	1144	40,054.20	0.47%
6.1.1.18	CEDC	617	90,139.85	1.07%
6.1.1.19	CENSTALGD	531	3,029.29	0.04%
6.1.1.20	CERSANIT	1301	43,588.26	0.52%
6.1.1.21	CEZ	1915	350,486.14	4.15%
6.1.1.22	CIECH	191	23,148.57	0.27%
6.1.1.23	DEBICA	109	11,452.86	0.14%
6.1.1.24	DECORA	1854	63,035.99	0.75%
6.1.1.25	DUDA	7125	53,441.20	0.63%
6.1.1.26	ECHO	6834	54,468.29	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny 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	430	86,089.73	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	542	88,411.72	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	1143	22,180.71	0.26%
6.1.1.30	FAM	1161	8,960.64	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	4404	19,289.93	0.23%
6.1.1.32	GETIN	7246	106,518.75	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	230	8,115.88	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWÓ	425	22,550.91	0.27%
6.1.1.35	GTC	3754	167,055.54	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	435	43,466.46	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	3735	97,811.03	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	75	54,340.13	0.64%
6.1.1.39	IVMX	600	19,934.41	0.24%
6.1.1.40	KETY	501	80,080.41	0.95%
6.1.1.41	KGHM	2721	287,900.19	3.41%
6.1.1.42	KOPEX	607	29,505.37	0.35%
6.1.1.43	LENA	1162	5,927.68	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	1459	64,946.10	0.77%
6.1.1.45	LPP	3	8,402.36	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	6733	78,299.93	0.93%
6.1.1.47	MMPPPL	4541	47,223.95	0.56%
6.1.1.48	MOL	237	85,200.68	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	1513	49,929.39	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	99	9,293.58	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	196	3,324.70	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	1465	29,450.20	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	2060	39,148.68	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	1012	12,655.08	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	1843	6,302.60	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	3087	70,383.17	0.83%
6.1.1.57	ODLEWNIE	391	2,305.18	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	734	16,845.12	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	514	21,860.97	0.26%
6.1.1.60	PBG	105	32,295.61	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	957	11,863.55	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	2568	583,024.27	6.91%
6.1.1.63	PEP	7596	281,040.22	3.33%
6.1.1.54	PGF	717	63,925.29	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	6174	31,487.21	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	8510	441,692.72	5.24%
6.1.1.27	PKOBP	16783	882,785.29	10.46%
6.1.1.18	POLAQUA	642	50,108.87	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	13477	115,359.05	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	383	50,801.12	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	823	6,667.88	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	602	10,111.22	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	1295	60,855.76	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	566	38,427.77	0.46%
6.1.1.45	TPSA	14934	336,154.88	3.98%
6.1.1.54	TVN	2419	60,464.70	0.72%
6.1.1.63	ULMA	458	146,620.90	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	5705	68,343.78	0.81%
6.1.1.81	WILBO	3503	10,543.92	0.12%
6.1.1.90	ZYWIEC	11	7,230.94	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 Korporacyjny 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		1,291.35	0.02%
10.1	ATLANTAPL-JPP	2894	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	430	1,291.35	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		944,512.53	11.20%
13.1	Depozyt O/N	1	944,512.53	11.20%
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:		8,436,787.24	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		8,436,787.24	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%