



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	200,890,980.32	263,205,503.14
1.	Lokaty	196,673,306.86	263,205,503.14
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	4,217,673.46	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	4,053,339.20	0.00
3.2.	Pozostałe należności	164,334.26	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,187,622.65	3,962,110.62
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5,486.05	2,276,442.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,182,136.60	1,685,668.09
III.	Aktywa netto (I - II)	199,703,357.67	259,243,392.52



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	116,237,927.53	199,703,357.67
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	23,222,488.10	38,378,801.33
I.	Zwiększenia funduszu	55,652,262.11	89,789,845.01
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	49,502,383.34	73,084,604.66
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	6,149,878.77	16,705,240.35
II.	Zmniejszenia funduszu	32,429,774.01	51,411,043.68
1.	Tytułem wykupu	16,833,364.54	26,841,084.44
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	226,900.05	475,525.06
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6,448,015.68	8,495,440.85
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	2,766,201.79	4,074,051.07
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3,951,864.76	6,407,732.87
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,203,427.19	5,117,209.39
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	59,873,478.91	20,161,077.94
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	525,485.21	668,414.23
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	19,766.11	79,839.77
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	274,547.23	488,948.32
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	57,916,594.30	17,194,860.77
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	856,763.18	0.00
11.	z pożyczek	198,643.69	1,399,661.42
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	81,679.19	329,353.43
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	369,463.13	1,000,155.58
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	199,703,357.67	259,243,392.52



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7,258.85	5,267.34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	97,422.36	183,385.31
4.	Koszty transakcyjne	8,614.52	26,540.87
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3,838,569.03	6,192,539.35
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3,951,864.76	6,407,732.87



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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	5,541,315.239	6,600,117.575
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6,600,117.575	7,989,625.882
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.9766	30.2575
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.9766	29.9537
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31.0910	36.8502
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	30.2575	32.4476



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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:		16,790,152.76	6.38%
1.1 Obligacje		12,090,987.42	4.59%
1.1.1 DZ0110	2755	2,932,168.80	1.11%
1.1.2 DZ0709	18	18,899.12	0.01%
1.1.3 WZ0118	1834	1,874,320.54	0.28%
1.1.4 WZ0911	6420	6,517,363.59	0.71%
1.1.5 PKP_091004	7	748,235.36	2.48%
1.2 Bony skarbowe		4,699,165.34	1.79%
1.2.1 BS080319	110	1,087,686.69	0.41%
1.2.2 BS080402	238	2,351,764.85	0.89%
1.2.3 BS080507	128	1,259,713.80	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		3,163,799.48	1.20%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		3,163,799.48	1.20%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		3,163,799.48	1.20%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	532	538,928.95	0.20%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	2568	2,624,870.53	1.00%
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		10,326,744.36	3.92%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		10,326,744.36	3.92%
4.2.1 AIGBank080627	9	918,053.59	0.35%
4.2.2 BPHLeasing080630	63	643,397.49	0.24%
4.2.3 BRELeasing080723	8	835,705.49	0.32%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	6	551,390.93	0.21%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	6	515,046.33	0.20%
4.2.6 LUKASBank080804	64	655,670.63	0.25%
4.2.7 Rabobank080130	138	1,370,120.88	0.52%
4.2.8 ToyotaBank080129	9	914,061.44	0.35%
4.2.9 ToyotaLs080328	113	1,119,719.09	0.43%
4.2.10 ToyotaLs080404	123	1,212,772.30	0.46%
4.2.11 VWBank080219	1	637,475.25	0.24%
4.2.12 VWLeasing080104	10	953,330.93	0.36%
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		203,389,537.60	77.27%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		203,389,537.60	77.27%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		203,389,537.60	77.27%
6.1.1.1 ABG	89589	618,165.74	0.23%
6.1.1.2 ACTION	58169	1,928,299.97	0.73%
6.1.1.3 AMICA	62494	1,180,515.62	0.45%
6.1.1.4 ASBIS	70696	622,120.70	0.24%
6.1.1.5 ASSECOPOL	55557	4,083,443.15	1.55%
6.1.1.6 ASSECOSLO	4640	2,041,687.03	0.78%
6.1.1.7 ATLANTAPL	62146	422,591.94	0.16%
6.1.1.8 BANKBPH	1429	148,584.02	0.06%
6.1.1.9 BARLINEK	45037	571,968.78	0.22%
6.1.1.10 BBIDEVNF	598545	748,181.28	0.28%
6.1.1.11 BIOTON	1637413	1,457,297.87	0.55%
6.1.1.12 BOMI	28921	809,785.21	0.31%
6.1.1.13 BRE	6825	3,446,792.91	1.31%
6.1.1.14 BUDIMEX	7015	645,373.11	0.25%
6.1.1.15 BZWBK	23664	5,939,755.89	2.26%
6.1.1.16 CCC	4652	209,358.40	0.08%
6.1.1.17 CCIINT	35739	1,250,848.22	0.48%
6.1.1.18 CEDC	19281	2,814,967.64	1.07%
6.1.1.19 CENSTALGD	16597	94,601.42	0.04%
6.1.1.20 CERSANIT	40633	1,361,212.95	0.52%
6.1.1.21 CEZ	59810	10,945,294.07	4.16%
6.1.1.22 CIECH	5974	722,904.26	0.27%
6.1.1.23 DEBICA	3400	357,660.28	0.14%
6.1.1.24 DECORA	57898	1,968,544.15	0.75%
6.1.1.25 DUDA	222521	1,668,909.48	0.63%
6.1.1.26 ECHO	213423	1,700,984.43	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
6.1.1.27	ELBUDOWA	13442	2,688,486.90	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	16939	2,760,999.95	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	35705	692,678.96	0.26%
6.1.1.30	FAM	36248	279,830.92	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	137535	602,403.07	0.23%
6.1.1.32	GETIN	226290	3,326,462.68	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	7184	253,449.81	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWO	13288	704,239.99	0.27%
6.1.1.35	GTC	117235	5,216,959.60	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	13588	1,357,409.40	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	116630	3,054,530.18	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	2341	1,696,982.03	0.64%
6.1.1.39	IVMX	18745	622,529.50	0.24%
6.1.1.40	KETY	15630	2,500,822.39	0.95%
6.1.1.41	KGHM	84979	8,990,804.19	3.42%
6.1.1.42	KOPEX	18959	921,419.89	0.35%
6.1.1.43	LENA	36297	185,114.78	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	45577	2,028,194.79	0.77%
6.1.1.45	LPP	98	262,396.44	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	210251	2,445,220.17	0.93%
6.1.1.47	MMPPL	141803	1,474,751.52	0.56%
6.1.1.48	MOL	7391	2,660,722.84	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	47250	1,559,239.50	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	3084	290,228.24	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	6107	103,826.68	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	45756	919,697.17	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	64346	1,222,570.01	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	31616	395,204.10	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	57551	196,823.27	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	96403	2,197,988.43	0.84%
6.1.1.57	ODLEWNIE	12201	71,988.30	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	22912	526,054.47	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	16067	682,693.92	0.26%
6.1.1.60	PBG	3284	1,008,555.99	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	29878	370,485.47	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	80208	18,207,202.33	6.92%
6.1.1.63	PEP	237205	8,776,574.87	3.33%
6.1.1.54	PGF	22405	1,996,316.05	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	192806	983,310.61	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	265772	13,793,574.53	5.24%
6.1.1.27	PKOBP	524114	27,568,406.78	10.47%
6.1.1.18	POLAQUA	20062	1,564,844.37	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	420857	3,602,535.43	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	11955	1,586,462.68	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	25707	208,230.48	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	18795	315,762.25	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	40435	1,900,457.92	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	17674	1,200,056.70	0.46%
6.1.1.45	TPSA	466359	10,497,744.68	3.99%
6.1.1.54	TVN	75530	1,888,245.59	0.72%
6.1.1.63	ULMA	14309	4,578,808.37	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	178155	2,134,300.70	0.81%
6.1.1.81	WILBO	109394	329,274.82	0.13%
6.1.1.90	ZYWIEC	353	225,814.39	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%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		40,327.30	0.02%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
10.1	ATLANTAPL-JPP	90386	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	13442	40,327.30	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		29,494,941.64	11.21%
13.1	Depozyt O/N	1	29,494,941.64	11.21%
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:		263,205,503.14	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		263,205,503.14	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%