



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	876,673.82	5,075,906.13
1.	Lokaty	858,266.85	5,075,906.13
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	18,406.97	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	17,689.77	0.00
3.2.	Pozostałe należności	717.20	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	5,476.66	74,687.85
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	23.95	43,887.21
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	5,452.71	30,800.64
III.	Aktywa netto (I - II)	871,197.16	5,001,218.28



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	192,839.80	871,197.16
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	496,179.94	4,177,270.92
I.	Zwiększenia funduszu	576,965.19	4,753,668.31
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	570,302.09	4,637,546.77
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	6,663.10	116,121.54
II.	Zmniejszenia funduszu	80,785.25	576,397.39
1.	Tytułem wykupu	2,263.56	137,578.92
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	48,349.63	263,646.60
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	14,297.58	64,313.22
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	15,874.48	110,858.65
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	220,475.96	-76,726.51
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,958.22	6,521.84
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	67.83	996.24
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	904.86	4,317.47
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	212,641.75	-108,979.92
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	3,739.12	0.00
11.	z pożyczek	862.21	17,125.27
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	301.97	3,292.59
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	0.00	29,476.71
E.	Pozostałe zmniejszenia	38,298.54	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	871,197.16	5,001,218.28



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	32.14	36.16
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	384.31	2,523.91
4.	Koszty transakcyjne	33.14	373.31
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	13,847.99	61,379.84
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	14,297.58	64,313.22



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	16,416.785	51,413.972
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	51,413.972	275,842.666
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.7465	16.9447
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7465	16.7735
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.4075	20.6048
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16.9447	18.1307



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:		324,504.37	6.39%
1.1 Obligacje		233,635.37	4.60%
1.1.1 DZ0110	53	56,528.88	1.11%
1.1.2 DZ0709	0	365.46	0.01%
1.1.3 WZ0118	35	36,244.23	0.71%
1.1.4 WZ0911	124	126,027.98	2.48%
1.1.5 PKP_091004	0	14,468.82	0.29%
1.2 Bony skarbowe		90,869.00	1.79%
1.2.1 BS080319	2	21,032.88	0.41%
1.2.2 BS080402	5	45,476.70	0.90%
1.2.3 BS080507	2	24,359.42	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		61,179.23	1.21%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		61,179.23	1.21%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		61,179.23	1.21%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	10	10,421.42	0.21%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	50	50,757.81	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		199,690.99	3.93%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		199,690.99	3.93%
4.2.1 AIGBank080627	0	17,752.64	0.35%
4.2.2 BPHLeasing080630	1	12,441.55	0.25%
4.2.3 BRELeasing080723	0	16,160.26	0.32%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0	10,662.39	0.21%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0	9,959.59	0.20%
4.2.6 LUKASBank080804	1	12,678.88	0.25%
4.2.7 Rabobank080130	3	26,494.39	0.52%
4.2.8 ToyotaBank080129	0	17,675.45	0.35%
4.2.9 ToyotaLs080328	2	21,652.30	0.43%
4.2.10 ToyotaLs080404	2	23,451.70	0.46%
4.2.11 VWBank080219	0	12,327.03	0.24%
4.2.12 VWLeasing080104	0	18,434.81	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		3,921,118.37	77.25%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		3,921,118.37	77.25%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		3,921,118.37	77.25%
6.1.1.1 ABG	1727	11,917.53	0.23%
6.1.1.2 ACTION	1121	37,175.42	0.73%
6.1.1.3 AMICA	1205	22,759.00	0.45%
6.1.1.4 ASBIS	1363	11,993.78	0.24%
6.1.1.5 ASSECOPOL	1071	78,724.13	1.55%
6.1.1.6 ASSECOSLO	89	39,361.40	0.78%
6.1.1.7 ATLANTAPL	1198	8,147.09	0.16%
6.1.1.8 BANKBPH	28	2,864.53	0.06%
6.1.1.9 BARLINEK	868	11,026.91	0.22%
6.1.1.10 BBIDEVNF	11539	14,424.08	0.28%
6.1.1.11 BIOTON	31567	28,095.04	0.55%
6.1.1.12 BOMI	558	15,611.74	0.31%
6.1.1.13 BRE	132	66,450.24	1.31%
6.1.1.14 BUDIMEX	135	12,442.06	0.25%
6.1.1.15 BZWBK	456	114,511.72	2.26%
6.1.1.16 CCC	90	4,036.19	0.08%
6.1.1.17 CCIINT	689	24,114.93	0.48%
6.1.1.18 CEDC	372	54,269.37	1.07%
6.1.1.19 CENSTALGD	320	1,823.81	0.04%
6.1.1.20 CERSANIT	783	26,242.63	0.52%
6.1.1.21 CEZ	1153	211,012.79	4.16%
6.1.1.22 CIECH	115	13,936.77	0.27%
6.1.1.23 DEBICA	66	6,895.28	0.14%
6.1.1.24 DECORA	1116	37,951.29	0.75%
6.1.1.25 DUDA	4290	32,174.67	0.63%
6.1.1.26 ECHO	4115	32,793.04	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.27	ELBUDOWA	259	51,830.96	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	327	53,228.93	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	688	13,354.06	0.26%
6.1.1.30	FAM	699	5,394.82	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	2652	11,613.64	0.23%
6.1.1.32	GETIN	4363	64,130.41	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	138	4,886.22	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWÓ	256	13,576.94	0.27%
6.1.1.35	GTC	2260	100,577.03	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	262	26,169.31	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	2248	58,887.86	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	45	32,715.88	0.64%
6.1.1.39	IVMX	361	12,001.66	0.24%
6.1.1.40	KETY	301	48,213.00	0.95%
6.1.1.41	KGHM	1638	173,332.45	3.41%
6.1.1.42	KOPEX	366	17,763.92	0.35%
6.1.1.43	LENA	700	3,568.80	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	879	39,101.28	0.77%
6.1.1.45	LPP	2	5,058.70	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	4053	47,141.06	0.93%
6.1.1.47	MMPPPL	2734	28,431.53	0.56%
6.1.1.48	MOL	142	51,295.70	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	911	30,060.36	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	59	5,595.27	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	118	2,001.66	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	882	17,730.71	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	1241	23,569.76	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	610	7,619.08	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	1110	3,794.53	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	1859	42,374.71	0.83%
6.1.1.57	ODLEWNIE	235	1,387.85	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	442	10,141.73	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	310	13,161.56	0.26%
6.1.1.60	PBG	63	19,443.81	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	576	7,142.54	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	1546	351,014.10	6.92%
6.1.1.63	PEP	4573	169,202.36	3.33%
6.1.1.54	PGF	432	38,486.70	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	3717	18,957.11	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	5124	265,924.39	5.24%
6.1.1.27	PKOBP	10104	531,487.45	10.47%
6.1.1.18	POLAQUA	387	30,168.42	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	8114	69,452.78	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	230	30,585.19	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	496	4,014.45	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	362	6,087.54	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	780	36,638.66	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	341	23,135.72	0.46%
6.1.1.45	TPSA	8991	202,384.55	3.99%
6.1.1.54	TVN	1456	36,403.22	0.72%
6.1.1.63	ULMA	276	88,274.20	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	3435	41,146.88	0.81%
6.1.1.81	WILBO	2109	6,348.04	0.13%
6.1.1.90	ZYWIEC	7	4,353.44	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 Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

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		777.46	0.02%
10.1	ATLANTAPL-JPP	1743	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	259	777.46	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		568,635.71	11.20%
13.1	Depozyt O/N	1	568,635.71	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:		5,075,906.13	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		5,075,906.13	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%