



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4,199,043.84</b>	<b>4,437,046.00</b>
1.	Lokaty	4,198,879.32	4,436,662.63
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>164.52</b>	<b>383.37</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	383.37
3.2.	Pozostałe należności	164.52	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>22,677.23</b>	<b>19,771.05</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	4,091.82	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	18,585.41	19,771.05
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>4,176,366.61</b>	<b>4,417,274.95</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4,240,590.50</b>	<b>4,176,366.61</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>62,594.29</b>	<b>92,073.72</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>376,948.28</b>	<b>871,811.72</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	319,076.79	362,232.23
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	57,871.49	509,579.49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>314,353.99</b>	<b>779,738.00</b>
1.	Tytułem wykupu	130,532.19	336,488.82
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	14,487.89	7,371.47
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	17,669.81	11,775.33
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	77,342.51	77,335.45
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	74,321.59	346,766.93
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>206,748.34</b>	<b>128,287.24</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	167,019.98	60,343.46
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	1,568.58	3,594.51
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	22,361.80	22,093.75
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	12,995.98	36,013.43
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	2,802.00	6,242.09
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>0.00</b>	<b>20,547.38</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>333,566.52</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4,176,366.61</b>	<b>4,417,274.95</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	574.56	301.34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3,171.88	2,538.58
4.	Koszty transakcyjne	113.39	96.37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	73,482.68	74,399.16
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>77,342.51</b>	<b>77,335.45</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy**

**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	568,510.167	542,860.182
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	542,860.182	567,116.395
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7.4591	7.6933
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.4398	7.6956
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.6982	7.8037
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	7.6933	7.7890



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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>2,610,513.81</b>	<b>58.83%</b>
1.1	Obligacje		2,316,304.48	52.20%
1.1.1	DS0509	49	51,021.23	1.15%
1.1.2	DS1013	237	227,626.25	5.13%
1.1.3	DS1015	199	204,123.05	4.60%
1.1.4	DS1017	205	196,377.69	4.43%
1.1.5	DS1109	92	92,302.70	2.08%
1.1.6	DS1110	79	79,179.68	1.78%
1.1.7	DZ0109	42	44,192.00	1.00%
1.1.8	DZ0709	5	5,088.51	0.11%
1.1.9	DZ0811	119	118,770.10	2.68%
1.1.10	PS0310	260	269,802.70	6.08%
1.1.11	PS0412	126	123,861.49	2.79%
1.1.12	PS0511	316	306,471.87	6.91%
1.1.13	PS0608	1	1,215.80	0.03%
1.1.14	SP0308	473	49,045.44	1.11%
1.1.15	WZ0118	209	213,605.29	4.81%
1.1.16	WZ0911	295	299,263.32	6.74%
1.1.17	PKP_091004	0	34,357.36	0.77%
1.2	Bony skarbowe		294,209.33	6.63%
1.2.1	BS080130	8	78,433.77	1.77%
1.2.2	BS080319	5	49,944.23	1.13%
1.2.3	BS080402	11	107,987.98	2.43%
1.2.4	BS080507	6	57,843.35	1.30%
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>145,274.87</b>	<b>3.27%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		145,274.87	3.27%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		145,274.87	3.27%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	24	24,746.46	0.56%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	118	120,528.41	2.72%
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>474,181.90</b>	<b>10.69%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		474,181.90	10.69%
4.2.1	AIGBank080627	0.4	42,155.04	0.95%
4.2.2	BPHLeasing080630	2.9	29,543.43	0.67%
4.2.3	BRELeasing080723	0.4	38,373.80	0.86%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0.3	25,318.69	0.57%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0.3	23,649.82	0.53%
4.2.6	LUKASBank080804	2.9	30,106.99	0.68%
4.2.7	Rabobank080130	6.3	62,913.00	1.42%
4.2.8	ToyotaBank080129	0.4	41,971.74	0.95%
4.2.9	ToyotaLs080328	5.2	51,415.09	1.16%
4.2.10	ToyotaLs080404	5.6	55,687.90	1.26%
4.2.11	VWBank080219	0.1	29,271.49	0.66%
4.2.12	VWLeasing080104	0.4	43,774.91	0.99%
<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>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
11.	Pożyczki		868,956.12	19.58%
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		868,956.12	19.58%
11.4.1	PS0608_BSB	843	868,956.12	19.58%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		337,735.93	7.61%
13.1	Depozyt O/N	1	337,735.93	7.61%
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:		4,436,662.63	99.99%
15.1	Ulokowane na terenie RP		4,436,662.63	99.99%
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%