



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	11,070,836.77	17,223,582.76
1.	Lokaty	10,838,512.89	17,223,582.76
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	232,323.88	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	223,271.78	0.00
3.2.	Pozostałe należności	9,052.10	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	93,482.34	308,399.56
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	302.20	148,899.12
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	93,180.14	159,500.44
III.	Aktywa netto (I - II)	10,977,354.43	16,915,183.20



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4,037,377.73	10,977,354.43
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3,613,754.20	4,495,529.17
I.	Zwiększenia funduszu	4,392,503.31	6,199,618.80
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4,330,410.09	5,956,088.46
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	62,093.22	243,530.34
II.	Zmniejszenia funduszu	778,749.11	1,704,089.63
1.	Tytułem wykupu	290,687.49	712,125.26
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1,736.61	24,506.13
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	197.41	116.97
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	204,413.15	282,018.12
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	275,490.46	568,673.61
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	6,223.99	116,649.54
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2,754,522.24	1,158,823.22
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	24,436.71	39,351.24
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	909.04	4,821.48
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	12,408.38	28,909.58
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	2,656,758.26	985,897.65
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	47,193.44	0.00
11.	z pożyczek	9,225.94	81,000.26
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,590.47	18,843.01
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	571,700.26	283,476.38
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10,977,354.43	16,915,183.20



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	346.24	307.25
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,283.67	10,590.49
4.	Koszty transakcyjne	370.79	1,535.37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	270,489.76	556,240.50
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	275,490.46	568,673.61



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	195,680.955	373,584.882
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	373,584.882	543,896.487
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.6325	29.3838
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.6325	29.0789
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30.2108	35.5509
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29.3838	31.1001



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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:		1,102,084.87	6.40%
1.1 Obligacje		793,408.71	4.61%
1.1.1 DZ0110	180	191,789.31	1.11%
1.1.2 DZ0709	1	1,241.44	0.01%
1.1.3 WZ0118	120	123,119.33	0.29%
1.1.4 WZ0911	422	428,108.96	0.71%
1.1.5 PKP_091004	0.5	49,149.67	2.49%
1.2 Bony skarbowe		308,676.16	1.79%
1.2.1 BS080319	7	71,447.36	0.41%
1.2.2 BS080402	16	154,481.42	0.90%
1.2.3 BS080507	8	82,747.38	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		207,821.90	1.21%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		207,821.90	1.21%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		207,821.90	1.21%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	35	35,400.86	0.21%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	169	172,421.04	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		678,337.44	3.94%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		678,337.44	3.94%
4.2.1 AIGBank080627	1	60,304.58	0.35%
4.2.2 BPHLeasing080630	4	42,263.14	0.25%
4.2.3 BRELeasing080723	1	54,895.36	0.32%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0	36,219.46	0.21%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0	33,832.08	0.20%
4.2.6 LUKASBank080804	4	43,069.33	0.25%
4.2.7 Rabobank080130	9	89,999.74	0.52%
4.2.8 ToyotaBank080129	1	60,042.36	0.35%
4.2.9 Toyotal_s080328	7	73,551.49	0.43%
4.2.10 ToyotaLs080404	8	79,663.91	0.46%
4.2.11 VWBank080219	0	41,874.12	0.24%
4.2.12 VWLeasing080104	1	62,621.87	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		13,303,442.60	77.24%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		13,303,442.60	77.24%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		13,303,442.60	77.24%
6.1.1.1 ABG	5860	40,433.39	0.23%
6.1.1.2 ACTION	3805	126,127.57	0.73%
6.1.1.3 AMICA	4088	77,215.98	0.45%
6.1.1.4 ASBIS	4624	40,692.10	0.24%
6.1.1.5 ASSECOPOL	3634	267,092.65	1.55%
6.1.1.6 ASSECOSLO	304	133,544.07	0.78%
6.1.1.7 ATLANTAPL	4065	27,641.18	0.16%
6.1.1.8 BANKBPH	93	9,718.69	0.06%
6.1.1.9 BARLINEK	2946	37,411.73	0.22%
6.1.1.10 BBIDEVNF	39150	48,937.56	0.28%
6.1.1.11 BIOTON	107101	95,319.94	0.55%
6.1.1.12 BOMI	1892	52,966.99	0.31%
6.1.1.13 BRE	446	225,450.20	1.31%
6.1.1.14 BUDIMEX	459	42,213.01	0.25%
6.1.1.15 BZWBK	1548	388,511.63	2.26%
6.1.1.16 CCC	304	13,693.86	0.08%
6.1.1.17 CCIINT	2338	81,816.34	0.48%
6.1.1.18 CEDC	1261	184,123.34	1.07%
6.1.1.19 CENSTALGD	1086	6,187.75	0.04%
6.1.1.20 CERSANIT	2658	89,035.15	0.52%
6.1.1.21 CEZ	3912	715,917.31	4.16%
6.1.1.22 CIECH	391	47,284.22	0.27%
6.1.1.23 DEBICA	222	23,394.09	0.14%
6.1.1.24 DECORA	3787	128,759.89	0.75%
6.1.1.25 DUDA	14555	109,161.18	0.63%
6.1.1.26 ECHO	13960	111,259.16	0.65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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	879	175,850.40	1.02%
6.1.1.28	EMPERIA	1108	180,593.38	1.05%
6.1.1.29	ENERGOINS	2335	45,307.22	0.26%
6.1.1.30	FAM	2371	18,303.37	0.11%
6.1.1.31	FAMUR	8996	39,402.39	0.23%
6.1.1.32	GETIN	14801	217,579.56	1.26%
6.1.1.33	GRAAL	470	16,577.82	0.10%
6.1.1.34	GRAJEWÓ	869	46,063.41	0.27%
6.1.1.35	GTC	7668	341,234.48	1.98%
6.1.1.36	HANDLOWY	889	88,786.37	0.52%
6.1.1.37	IMMOEAST	7629	199,792.81	1.16%
6.1.1.38	INGBSK	153	110,997.37	0.64%
6.1.1.39	IVMX	1226	40,718.84	0.24%
6.1.1.40	KETY	1022	163,575.51	0.95%
6.1.1.41	KGHM	5558	588,076.70	3.41%
6.1.1.42	KOPEX	1240	60,268.86	0.35%
6.1.1.43	LENA	2374	12,108.11	0.07%
6.1.1.44	LOTOS	2981	132,661.56	0.77%
6.1.1.45	LPP	6	17,163.01	0.10%
6.1.1.46	MILLENNIUM	13752	159,938.64	0.93%
6.1.1.47	MMPPPL	9275	96,461.56	0.56%
6.1.1.48	MOL	483	174,034.39	1.01%
6.1.1.49	MONNARI	3091	101,987.81	0.59%
6.1.1.50	MOSTALPLC	202	18,983.45	0.11%
6.1.1.51	NEPENTES	399	6,791.17	0.04%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	2993	60,156.18	0.35%
6.1.1.53	NFIEMF	4209	79,966.70	0.46%
6.1.1.54	NOBLEBANK	2068	25,849.78	0.15%
6.1.1.55	NORTCOAST	3764	12,873.95	0.07%
6.1.1.56	NOVITUS	6306	143,767.54	0.83%
6.1.1.57	ODLEWNIE	798	4,708.66	0.03%
6.1.1.58	ORZBIALY	1499	34,408.53	0.20%
6.1.1.59	PANOVA	1051	44,654.11	0.26%
6.1.1.60	PBG	215	65,968.32	0.38%
6.1.1.61	PEKAES	1954	24,232.97	0.14%
6.1.1.62	PEKAO	5246	1,190,909.20	6.91%
6.1.1.63	PEP	15515	574,064.24	3.33%
6.1.1.54	PGF	1466	130,576.41	0.76%
6.1.1.45	PGNIG	12611	64,317.06	0.37%
6.1.1.36	PKNORLEN	17384	902,219.60	5.24%
6.1.1.27	PKOBP	34282	1,803,213.29	10.47%
6.1.1.18	POLAQUA	1312	102,354.42	0.59%
6.1.1.9	POLIMEXMS	27528	235,637.11	1.37%
6.1.1.0	PROKOM	782	103,768.44	0.60%
6.1.1.9	RADPOL	1681	13,620.08	0.08%
6.1.1.18	SILVANO	1229	20,653.59	0.12%
6.1.1.27	SNIEZKA	2645	124,306.46	0.72%
6.1.1.36	SWIECIE	1156	78,494.13	0.46%
6.1.1.45	TPSA	30504	686,643.70	3.99%
6.1.1.54	TVN	4940	123,507.66	0.72%
6.1.1.63	ULMA	936	299,493.84	1.74%
6.1.1.72	VISTULA	11653	139,601.81	0.81%
6.1.1.81	WILBO	7155	21,537.43	0.13%
6.1.1.90	ZYWIEC	23	14,770.22	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 IKE Agresywny

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		2,637.76	0.02%
10.1	ATLANTAPL-JPP	5912	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	879	2,637.76	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		1,929,258.19	11.20%
13.1	Depozyt O/N	1	1,929,258.19	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:		17,223,582.76	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		17,223,582.76	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%