



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

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

**Portfel Polski Akcyjny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0.00</b>	<b>3,467,663.36</b>
1.	Lokaty	0.00	3,467,663.36
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>16,258.74</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	1,584.08
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	14,674.66
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>0.00</b>	<b>3,451,404.62</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>0.00</b>	<b>3,630,206.11</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>3,921,323.60</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	3,840,504.94
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	80,818.66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>291,117.48</b>
1.	Tytułem wykupu	0.00	43,453.58
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	164,014.19
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	0.00	21,784.81
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	61,864.90
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>0.00</b>	<b>-268,858.14</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	129.28
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	26.53
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	83.60
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	-8,318.44
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	-261,543.12
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	0.00	257.71
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	0.00	506.30
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>90,056.65</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>3,451,404.62</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Portfel Polski Akcyjny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	126.73
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	38.12
4.	Koszty transakcyjne	0.00	5.95
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	21,614.01
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	0.00	21,784.81



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Portfel Polski Akcyjny**

**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	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	397,731.339
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	8.4658
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.2405
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	8.6778



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>9,313.75</b>	<b>0.27%</b>
1.1 Obligacje		6,847.38	0.20%
1.1.1 DZ0110	1,917	2,040.36	0.06%
1.1.2 DZ0709	0.010	9.92	0.00%
1.1.3 WZ0118	0.963	983.74	0.03%
1.1.4 WZ0911	3.370	3,420.65	0.10%
1.1.5 PKP_091004	0.004	392.71	0.01%
1.2 Bony skarbowe		2,466.37	0.07%
1.2.1 BS080319	0.06	570.88	0.02%
1.2.2 BS080402	0.13	1,234.33	0.04%
1.2.3 BS080507	0.07	661.16	0.02%
1.3 Inne		0.00	0.00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>		<b>1,660.52</b>	<b>0.05%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		1,660.52	0.05%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		1,660.52	0.05%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	0	282.85	0.01%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	1	1,377.67	0.04%
3.1.2 Pozostałe		0.00	0.00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>5,420.01</b>	<b>0.16%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		5,420.01	0.16%
4.2.1 AIGBank080627	0.005	481.83	0.01%
4.2.2 BPHLeasing080630	0.033	337.69	0.01%
4.2.3 BRELeasing080723	0.004	438.62	0.01%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0.003	289.40	0.01%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0.003	270.32	0.01%
4.2.6 LUKASBank080804	0.034	344.13	0.01%
4.2.7 Rabobank080130	0.072	719.11	0.02%
4.2.8 ToyotaBank080129	0.005	479.75	0.01%
4.2.9 ToyotaLs080328	0.059	587.69	0.02%
4.2.10 ToyotaLs080404	0.065	636.53	0.02%
4.2.11 VWBank080219	0.001	334.58	0.01%
4.2.12 VWLeasing080104	0.005	500.36	0.01%
<b>5. 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. Akcje</b>		<b>141,529.40</b>	<b>4.08%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		141,529.40	4.08%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		141,529.40	4.08%
6.1.1.1 ABG	62	430.18	0.01%
6.1.1.2 ACTION	40	1,341.81	0.04%
6.1.1.3 AMICA	43	821.47	0.02%
6.1.1.4 ASBIS	49	432.91	0.01%
6.1.1.5 ASSECOPOL	39	2,841.48	0.08%
6.1.1.6 ASSECOSLO	3	1,420.72	0.04%
6.1.1.7 ATLANTAPL	43	294.06	0.01%
6.1.1.8 BANKBPH	1	103.39	0.00%
6.1.1.9 BARLINEK	31	398.01	0.01%
6.1.1.10 BBIDEVNF	417	520.62	0.02%
6.1.1.11 BIOTON	1139	1,014.07	0.03%
6.1.1.12 BOMI	20	563.49	0.02%
6.1.1.13 BRE	5	2,398.46	0.07%
6.1.1.14 BUDIMEX	5	449.09	0.01%
6.1.1.15 BZWBK	16	4,133.20	0.12%
6.1.1.16 CCC	3	145.68	0.00%
6.1.1.17 CCIINT	25	870.41	0.03%
6.1.1.18 CEDC	13	1,958.81	0.06%
6.1.1.19 CENSTALGD	12	65.83	0.00%
6.1.1.20 CERSANIT	28	947.21	0.03%
6.1.1.21 CEZ	42	7,616.32	0.22%
6.1.1.22 CIECH	4	503.04	0.01%
6.1.1.23 DEBICA	2	248.88	0.01%
6.1.1.24 DECORA	40	1,369.82	0.04%
6.1.1.25 DUDA	155	1,161.32	0.03%
6.1.1.26 ECHO	149	1,183.64	0.03%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

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	9	1,870.79	0.05%
6.1.1.28	EMPERIA	12	1,921.25	0.06%
6.1.1.29	ENERGOINS	25	482.00	0.01%
6.1.1.30	FAM	25	194.72	0.01%
6.1.1.31	FAMUR	96	419.18	0.01%
6.1.1.32	GETIN	157	2,314.73	0.07%
6.1.1.33	GRAAL	5	176.36	0.01%
6.1.1.34	GRAJEWO	9	490.05	0.01%
6.1.1.35	GTC	82	3,630.24	0.10%
6.1.1.36	HANDLOWY	9	944.56	0.03%
6.1.1.37	IMMOEAST	81	2,125.51	0.06%
6.1.1.38	INGBSK	2	1,180.85	0.03%
6.1.1.39	IVMX	13	433.19	0.01%
6.1.1.40	KETY	11	1,740.21	0.05%
6.1.1.41	KGHM	59	6,256.29	0.18%
6.1.1.42	KOPEX	13	641.17	0.02%
6.1.1.43	LENA	25	128.81	0.00%
6.1.1.44	LOTOS	32	1,411.33	0.04%
6.1.1.45	LPP	0	182.59	0.01%
6.1.1.46	MILLENNIUM	146	1,701.52	0.05%
6.1.1.47	MMPPL	99	1,026.21	0.03%
6.1.1.48	MOL	5	1,851.47	0.05%
6.1.1.49	MONNARI	33	1,085.00	0.03%
6.1.1.50	MOSTALPLC	2	201.96	0.01%
6.1.1.51	NEPENTES	4	72.25	0.00%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	32	639.97	0.02%
6.1.1.53	NFIEMF	45	850.73	0.02%
6.1.1.54	NOBLEBANK	22	275.00	0.01%
6.1.1.55	NORTCOAST	40	136.96	0.00%
6.1.1.56	NOVITUS	67	1,529.48	0.04%
6.1.1.57	ODLEWNIE	8	50.09	0.00%
6.1.1.58	ORZBIALY	16	366.06	0.01%
6.1.1.59	PANOVA	11	475.06	0.01%
6.1.1.60	PBG	2	701.81	0.02%
6.1.1.61	PEKAES	21	257.80	0.01%
6.1.1.62	PEKAO	56	12,669.55	0.37%
6.1.1.63	PEP	165	6,107.21	0.18%
6.1.1.54	PGF	16	1,389.14	0.04%
6.1.1.45	PGNIG	134	684.24	0.02%
6.1.1.36	PKNORLEN	185	9,598.31	0.28%
6.1.1.27	PKOBP	365	19,183.58	0.55%
6.1.1.18	POLAQUA	14	1,088.90	0.03%
6.1.1.9	POLIMEXMS	293	2,506.84	0.07%
6.1.1.0	PROKOM	8	1,103.95	0.03%
6.1.1.9	RADPOL	18	144.90	0.00%
6.1.1.18	SILVANO	13	219.72	0.01%
6.1.1.27	SNIEZKA	28	1,322.44	0.04%
6.1.1.36	SWIECIE	12	835.06	0.02%
6.1.1.45	TPSA	325	7,304.90	0.21%
6.1.1.54	TVN	53	1,313.94	0.04%
6.1.1.63	ULMA	10	3,186.18	0.09%
6.1.1.72	VISTULA	124	1,485.16	0.04%
6.1.1.81	WILBO	76	229.13	0.01%
6.1.1.90	ZYWIEC	0	157.13	0.00%
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		3,288,538.06	94.83%
8.1	Jednostki uczestnictwa		3,288,538.06	94.83%
8.1.1	FIO Arka BZWBK Akcji	13726	703,031.24	20.27%
8.1.2	FIO ING Akcji	1806	648,659.26	18.71%
8.1.3	FIO Legg Mason Akcji	1922	794,583.90	22.91%
8.1.4	FIO SEB3 Akcji	2065	648,859.79	18.71%
8.1.5	FIO Skarbiec Akcja	1380	493,403.87	14.23%
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%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>28.06</b>	<b>0.00%</b>
10.1	ATLANTAPL-JPP	63	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	9	28.06	0.00%
11.	<b>Pożyczki</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>21,173.56</b>	<b>0.61%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	21,173.56	0.61%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>3,467,663.36</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		<b>3,467,663.36</b>	<b>100.00%</b>
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%