



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>72,171,383.79</b>	<b>124,878,916.04</b>
1.	Lokaty	72,171,383.79	124,713,973.05
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>164,942.99</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	156,883.04
3.2.	Pozostałe należności	0.00	8,059.95
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>269,922.64</b>	<b>584,463.74</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	13,371.53	41,797.82
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	256,551.11	542,665.92
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>71,901,461.15</b>	<b>124,294,452.30</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3,757,722.26</b>	<b>71,901,461.15</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>63,494,024.70</b>	<b>29,932,211.76</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>64,333,228.35</b>	<b>46,675,788.40</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	64,108,482.68	40,894,311.75
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	224,745.67	5,781,476.65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>839,203.65</b>	<b>16,743,576.64</b>
1.	Tytułem wykupu	50,952.26	4,811,762.50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	11,593.83	55,346.62
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	517,242.78	1,968,591.19
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	259,414.78	9,907,876.33
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>4,186,299.46</b>	<b>22,040,693.67</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	763,796.59	1,591,557.29
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	4,886.26	38,504.95
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	158,772.27	530,727.24
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	620,415.13	4,575,624.05
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2,611,521.84	15,052,531.52
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	33,160.71
11.	z pożyczek	0.00	128,660.64
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	26,907.37	89,927.27
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>463,414.73</b>	<b>420,085.72</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>71,901,461.15</b>	<b>124,294,452.30</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2,093.52	3,599.89
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	23,315.94	42,438.12
4.	Koszty transakcyjne	478.71	2,957.71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	491,354.61	1,919,595.47
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	517,242.78	1,968,591.19



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**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	363,583.341	6,077,256.306
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6,077,256.306	8,604,630.673
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.3352	11.8312
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.9824	11.8083
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.8351	14.5812
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11.8312	14.4451



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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>51,941,079.52</b>	<b>41.59%</b>
1.1	Obligacje		32,129,727.94	25.73%
1.1.1	DS0509	543.18	581,111.92	0.47%
1.1.2	DS1013	2,618.66	2,624,743.96	2.10%
1.1.3	DS1015	3,924.70	4,245,116.29	3.40%
1.1.4	DS1109	1,010.65	1,052,168.64	0.84%
1.1.5	DS1110	868.26	907,397.97	0.73%
1.1.6	DZ0109	462.26	494,877.07	0.40%
1.1.7	DZ0110	104.58	113,086.26	0.09%
1.1.8	DZ0709	45.15	47,163.93	0.04%
1.1.9	DZ0709	28.56	29,832.92	0.02%
1.1.10	DZ0811	1,312.63	1,327,004.17	1.06%
1.1.11	OK0408	868.26	822,239.33	0.66%
1.1.12	OK1207	347.30	334,626.23	0.27%
1.1.13	PS0310	2,866.64	3,085,419.73	2.47%
1.1.14	PS0507	1,443.46	1,544,300.88	1.24%
1.1.15	PS0511	2,611.54	2,604,311.65	2.09%
1.1.16	PS0608	186.68	195,995.94	0.16%
1.1.17	SP0308	5,209.54	544,657.59	0.44%
1.1.18	SP1207	5,209.54	527,674.48	0.42%
1.1.19	WS0922	868.26	919,136.81	0.74%
1.1.20	WZ0911	9,995.52	10,128,862.17	8.11%
1.2	Bony skarbowe		19,811,351.58	15.86%
1.2.1	BS070117	285.59	2,850,817.84	2.28%
1.2.2	BS070124	171.35	1,709,224.84	1.37%
1.2.3	BS070221	14.28	142,004.17	0.11%
1.2.4	BS070307	787.08	7,814,941.58	6.26%
1.2.5	BS070321	228.47	2,265,080.71	1.81%
1.2.6	BS070808	515.21	5,029,282.44	4.03%
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>837,128.39</b>	<b>0.67%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		837,128.39	0.67%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		837,128.39	0.67%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	828.20	837,128.39	0.67%
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>16,218,577.22</b>	<b>12.99%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		16,218,577.22	12.99%
4.2.1	Rabobank070305	428.38	4,253,290.20	3.41%
4.2.2	Rabobank070411	342.70	3,388,766.37	2.71%
4.2.3	ToyotaBank070529	52.83	5,193,202.82	4.16%
4.2.4	ToyotaLs070118	225.61	2,251,590.49	1.80%
4.2.5	VWBank070109	87.39	873,002.83	0.70%
4.2.6	VWLeasing070518	26.27	258,724.51	0.21%
<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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>4,962,460.99</b>	<b>3.97%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4,962,460.99	3.97%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4,962,460.99	3.97%
6.1.1.1	12PIAST	28,565.90	61,416.69	0.05%
6.1.1.2	ABG	3,245.33	23,041.86	0.02%
6.1.1.3	ACTION	2,730.98	51,069.39	0.04%
6.1.1.4	AMICA	2,372.73	68,809.11	0.06%
6.1.1.5	ARTERIA-PDA	122.00	2,409.60	0.00%
6.1.1.6	ASSECOSLO	176.18	72,231.81	0.06%
6.1.1.7	ATLANTAPL	3,424.00	58,207.93	0.05%
6.1.1.8	ATM	122.91	21,361.37	0.02%
6.1.1.9	BANKBPH	46.02	42,637.78	0.03%
6.1.1.10	BIOTON	24,400.99	53,194.16	0.04%
6.1.1.11	BRE	120.22	40,395.16	0.03%
6.1.1.12	BZWBK	858.50	193,162.51	0.15%
6.1.1.13	CCIINT	1,356.89	28,277.59	0.02%
6.1.1.14	CDEC	1,220.05	107,974.39	0.09%
6.1.1.15	CEZ	2,074.08	280,001.37	0.22%
6.1.1.16	COMPLAND	297.74	30,577.99	0.02%
6.1.1.17	DEBICA	251.09	19,434.07	0.02%
6.1.1.18	DECORA	2,422.02	122,190.81	0.10%
6.1.1.19	DGA	179.35	3,988.68	0.00%
6.1.1.20	DOMDEV	695.99	104,398.42	0.08%
6.1.1.21	DUDA	1,509.76	20,155.33	0.02%
6.1.1.22	ECHO	541.90	47,957.90	0.04%
6.1.1.23	ELBUDOWA	510.37	54,609.71	0.04%
6.1.1.24	ELDORADO	1,172.08	101,970.72	0.08%
6.1.1.25	EMAX	82.69	9,509.92	0.01%
6.1.1.26	FAMUR	62.39	25,100.84	0.02%
6.1.1.27	GETIN	9,125.97	115,443.53	0.09%
6.1.1.28	GRAAL	1,213.61	45,874.37	0.04%
6.1.1.29	GTC	3,322.78	133,575.78	0.11%
6.1.1.30	HANDLOWY	2,467.97	214,219.36	0.17%
6.1.1.31	INGBSK	88.31	67,819.92	0.05%
6.1.1.32	INTERCARS	146.41	6,383.30	0.01%
6.1.1.33	JCAUTO	626.23	12,837.65	0.01%
6.1.1.34	KGHM	3,589.53	319,468.36	0.26%
6.1.1.35	KROSNO	14,226.00	77,958.47	0.06%
6.1.1.36	LENA	3,481.66	36,835.91	0.03%
6.1.1.37	LOTOS	502.59	24,777.55	0.02%
6.1.1.38	MMPPL	6,100.25	74,850.04	0.06%
6.1.1.39	MONNARI-PDA	244.01	6,100.25	0.00%
6.1.1.40	MOSTALWAR	995.46	40,813.98	0.03%
6.1.1.41	NFIEMF	3,147.58	42,334.97	0.03%
6.1.1.42	NORTCOAST	4,726.81	16,496.58	0.01%
6.1.1.43	OPOCZNO	1,279.37	51,430.61	0.04%
6.1.1.44	PBG	244.01	62,686.15	0.05%
6.1.1.45	PEKAES	1,134.38	15,881.29	0.01%
6.1.1.46	PEKAO	1,118.52	253,791.51	0.20%
6.1.1.47	PEP	6,205.07	94,627.38	0.08%
6.1.1.48	PGF	850.67	67,628.05	0.05%
6.1.1.49	PGNIG	25,890.18	93,204.66	0.07%
6.1.1.50	PKNORLEN	9,150.86	436,496.01	0.35%
6.1.1.51	PKOBP	8,590.56	403,756.51	0.32%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.52	POLIMEXMS	268.46	40,805.87	0.03%
6.1.1.53	PROKOM	774.78	105,680.03	0.08%
6.1.1.54	RMFFM	61.47	8,654.43	0.01%
6.1.1.55	SNIEZKA	1,489.14	58,076.60	0.05%
6.1.1.56	SOFTBANK	1,030.26	51,718.98	0.04%
6.1.1.57	SPIN	107.36	3,059.88	0.00%
6.1.1.58	TOORA	5,194.95	128,834.68	0.10%
6.1.1.59	TPSA	3,716.69	91,244.64	0.07%
6.1.1.60	VISTULA	244.01	21,960.89	0.02%
6.1.1.61	WILBO	1,952.08	7,691.19	0.01%
6.1.1.62	ZREW	220.71	78,792.39	0.06%
6.1.1.63	ZYWIEC	13.40	6,564.11	0.01%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>41,309,842.90</b>	<b>33.08%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		41,309,842.90	33.08%
8.1.1	DWS Akcji	9,562.04	4,434,681.19	3.55%
8.1.2	Legg Mason Akcji	25,252.23	8,549,395.93	6.85%
8.1.3	ING Akcji	16,419.66	5,652,139.14	4.53%
8.1.4	SEB 3	19,153.46	5,585,724.03	4.47%
8.1.5	Arka BZWBK Akcji	200,485.70	8,917,603.89	7.14%
8.1.6	Skarbiec Akcja	25,932.52	8,170,298.72	6.54%
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.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>33,160.71</b>	<b>0.03%</b>
10.1	ATLANTAPL-JPP	3,431.71	0.00	0.00%
10.2	DUDA-JPP	2,851.82	33,138.11	0.03%
10.3	GRAAL-JPP	1,213.61	0.00	0.00%
10.4	TETA-JPP	8.37	22.60	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>9,411,723.32</b>	<b>7.54%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	9,411,723.32	7.54%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>124,713,973.04</b>	<b>99.87%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		124,713,973.04	99.87%
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%