



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>35,984,584.68</b>	<b>50,069,866.49</b>
1.	Lokaty	35,984,584.68	49,994,002.07
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>75,864.42</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	75,864.42
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>199,447.43</b>	<b>493,952.74</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	19,680.76	251,054.64
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	179,766.67	242,898.10
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>35,785,137.25</b>	<b>49,575,913.75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>31,997,398.03</b>	<b>41,273,146.01</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>1,620,709.58</b>	<b>976,470.17</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3,166,562.94</b>	<b>2,977,525.55</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,785,131.69	2,889,974.92
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	381,431.25	87,550.63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1,545,853.36</b>	<b>2,001,055.38</b>
1.	Tytułem wykupu	447,982.46	1,256,763.59
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3,754.73	3,163.04
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	139,259.45	144,500.90
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	358,087.91	465,024.56
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	596,768.81	131,603.29
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>2,431,198.50</b>	<b>6,812,657.28</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	312,689.81	346,873.26
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	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	2,112,393.81	6,418,624.39
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	0.00	-121.50
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	6,114.88	47,281.13
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>513,640.29</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>264,168.86</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35,785,137.25</b>	<b>49,575,913.75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2.00	6.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	10,951.65	8,419.75
4.	Koszty transakcyjne	2,761.06	1,603.92
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	344,373.20	454,994.89
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>358,087.91</b>	<b>465,024.56</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	184,225.802	121,046.110
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	128,338.035	121,046.111
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.7165	13.6984
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7165	13.6344
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.9136	15.7463
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.4411	15.7101

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2,272,489.886	2,568,256.224
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2,446,414.625	2,688,652.765
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.1305	15.4249
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1305	15.3551
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.4955	17.7715
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.9749	17.7317



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa	Udział w aktywach
1		(w zł)	funduszu (w %)
		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>31,567,724.80</b>	<b>63.05%</b>
1.1	Obligacje	28,753,468.81	57.43%
1.2	Bony skarbowe	2,814,255.99	5.62%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	0.00	0.00%
<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>15,360,237.01</b>	<b>30.68%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	15,360,237.01	30.68%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	15,360,237.01	30.68%
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>
<b>11.</b>	<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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>3,066,040.26</b>	<b>6.12%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>49,994,002.07</b>	<b>99.85%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	49,994,002.07	99.85%
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%