



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	621,072.48	1,709,741.10
1.	Lokaty	616,184.13	1,709,659.31
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	4,888.35	81.79
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	4,685.19	81.79
3.2.	Pozostałe należności	203.16	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	3,992.31	15,116.05
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	334.45	5,454.74
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,657.86	9,661.31
III.	Aktywa netto (I - II)	617,080.17	1,694,625.05



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	205,813.65	617,080.17
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	360,777.17	1,038,288.86
I.	Zwiększenia funduszu	423,639.46	1,296,798.23
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	423,136.41	1,231,477.99
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	503.05	65,320.24
II.	Zmniejszenia funduszu	62,862.29	258,509.37
1.	Tytułem wykupu	1,573.80	40,199.82
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	33,727.01	93,102.43
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	10,278.67	25,542.08
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	17,282.81	99,665.04
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	81,591.78	31,733.81
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10,164.13	10,016.40
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	146.54	1,041.54
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1,968.72	5,218.05
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	66,719.96	6,546.96
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	990.32	0.00
11.	z pożyczek	1,182.04	7,525.04
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	420.07	1,385.82
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	0.00	7,522.21
E.	Pozostałe zmniejszenia	31,102.43	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	617,080.17	1,694,625.05



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	34.41	33.11
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	402.87	761.02
4.	Koszty transakcyjne	30.77	71.50
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	9,810.62	24,676.45
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	10,278.67	25,542.08



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

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	18,946.948	47,844.418
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	47,844.418	127,254.558
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.8626	12.8976
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.8626	12.8561
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.0284	13.8815
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.8976	13.3168



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

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:		663,993.28	38.84%
1.1 Obligacje		567,307.91	33.18%
1.1.1 DS0509	11	10,885.23	0.64%
1.1.2 DS1013	51	48,563.46	2.84%
1.1.3 DS1015	42	43,549.12	2.55%
1.1.4 DS1017	44	41,896.67	2.45%
1.1.5 DS1109	20	19,692.54	1.15%
1.1.6 DS1110	17	16,892.78	0.99%
1.1.7 DZ0109	9	9,428.25	0.55%
1.1.8 DZ0110	7	7,025.96	0.41%
1.1.9 DZ0709	1	1,222.03	0.07%
1.1.10 DZ0811	25	25,339.29	1.48%
1.1.11 PS0310	55	57,561.70	3.37%
1.1.12 PS0412	27	26,425.52	1.55%
1.1.13 PS0511	67	65,384.97	3.82%
1.1.14 PS0608	0	259.39	0.02%
1.1.15 SP0308	101	10,463.72	0.61%
1.1.16 WZ0118	58	59,100.18	3.46%
1.1.17 WZ0911	109	110,886.60	6.49%
1.1.18 PKP_091004	0	12,730.50	0.74%
1.2 Bony skarbowe		96,685.37	5.65%
1.2.1 BS080130	2	16,733.64	0.98%
1.2.2 BS080319	2	18,505.93	1.08%
1.2.3 BS080402	4	40,012.99	2.34%
1.2.4 BS080507	2	21,432.81	1.25%
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		53,828.97	3.15%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		53,828.97	3.15%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		53,828.97	3.15%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	9	9,169.35	0.54%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	44	44,659.62	2.61%
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		175,699.51	10.28%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		175,699.51	10.28%
4.2.1 AIGBank080627	0	15,619.79	0.91%
4.2.2 BPHLeasing080630	1	10,946.78	0.64%
4.2.3 BRELeasing080723	0	14,218.72	0.83%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	0	9,381.38	0.55%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	0	8,763.01	0.51%
4.2.6 LUKASBank080804	1	11,155.60	0.65%
4.2.7 Rabobank080130	2	23,311.27	1.36%
4.2.8 ToyotaBank080129	0	15,551.87	0.91%
4.2.9 ToyotaLs080328	2	19,050.93	1.11%
4.2.10 ToyotaLs080404	2	20,634.14	1.21%
4.2.11 VWBank080219	0	10,846.02	0.63%
4.2.12 VWLeasing080104	0	16,220.00	0.95%
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		487,354.71	28.50%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		487,354.71	28.50%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		487,354.71	28.50%
6.1.1.1 ABG	215	1,481.23	0.09%
6.1.1.2 ACTION	139	4,620.52	0.27%
6.1.1.3 AMICA	150	2,828.71	0.17%
6.1.1.4 ASBIS	169	1,490.70	0.09%
6.1.1.5 ASSECOPOL	133	9,784.60	0.57%
6.1.1.6 ASSECOSLO	11	4,892.22	0.29%
6.1.1.7 ATLANTAPL	149	1,012.60	0.06%
6.1.1.8 BANKBPH	3	356.03	0.02%
6.1.1.9 BARLINEK	108	1,370.53	0.08%
6.1.1.10 BBIDEVNF	1434	1,792.77	0.10%
6.1.1.11 BIOTON	3924	3,491.92	0.20%
6.1.1.12 BOMI	69	1,940.38	0.11%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.13	BRE	16	8,259.08	0.48%
6.1.1.14	BUDIMEX	17	1,546.42	0.09%
6.1.1.15	BZWBK	57	14,232.63	0.83%
6.1.1.16	CCC	11	501.66	0.03%
6.1.1.17	CCIINT	86	2,997.24	0.18%
6.1.1.18	CEDC	46	6,745.12	0.39%
6.1.1.19	CENSTALGD	40	226.68	0.01%
6.1.1.20	CERSANIT	97	3,261.69	0.19%
6.1.1.21	CEZ	143	26,226.72	1.53%
6.1.1.22	CIECH	14	1,732.20	0.10%
6.1.1.23	DEBICA	8	857.01	0.05%
6.1.1.24	DECORA	139	4,716.95	0.28%
6.1.1.25	DUDA	533	3,998.98	0.23%
6.1.1.26	ECHO	511	4,075.84	0.24%
6.1.1.27	ELBUDOWA	32	6,442.06	0.38%
6.1.1.28	EMPERIA	41	6,615.81	0.39%
6.1.1.29	ENERGOINS	86	1,659.77	0.10%
6.1.1.30	FAM	87	670.52	0.04%
6.1.1.31	FAMUR	330	1,443.46	0.08%
6.1.1.32	GETIN	542	7,970.75	0.47%
6.1.1.33	GRAAL	17	607.31	0.04%
6.1.1.34	GRAJEWO	32	1,687.47	0.10%
6.1.1.35	GTC	281	12,500.69	0.73%
6.1.1.36	HANDLOWY	33	3,252.58	0.19%
6.1.1.37	IMMOEAST	279	7,319.16	0.43%
6.1.1.38	INGBSK	6	4,066.25	0.24%
6.1.1.39	IVMX	45	1,491.68	0.09%
6.1.1.40	KETY	37	5,992.38	0.35%
6.1.1.41	KGHM	204	21,543.44	1.26%
6.1.1.42	KOPEX	45	2,207.87	0.13%
6.1.1.43	LENA	87	443.57	0.03%
6.1.1.44	LOTOS	109	4,859.89	0.28%
6.1.1.45	LPP	0	628.74	0.04%
6.1.1.46	MILLENNIUM	504	5,859.15	0.34%
6.1.1.47	MMPPL	340	3,533.75	0.21%
6.1.1.48	MOL	18	6,375.53	0.37%
6.1.1.49	MONNARI	113	3,736.19	0.22%
6.1.1.50	MOSTALPLC	7	695.43	0.04%
6.1.1.51	NEPENTES	15	248.79	0.01%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	110	2,203.75	0.13%
6.1.1.53	NFIEMF	154	2,929.48	0.17%
6.1.1.54	NOBLEBANK	76	946.97	0.06%
6.1.1.55	NORTCOAST	138	471.62	0.03%
6.1.1.56	NOVITUS	231	5,266.74	0.31%
6.1.1.57	ODLEWNIE	29	172.50	0.01%
6.1.1.58	ORZBIALY	55	1,260.51	0.07%
6.1.1.59	PANOVA	39	1,635.85	0.10%
6.1.1.60	PBG	8	2,416.67	0.14%
6.1.1.61	PEKAES	72	887.74	0.05%
6.1.1.62	PEKAO	192	43,627.44	2.55%
6.1.1.63	PEP	568	21,030.11	1.23%
6.1.1.54	PGF	54	4,783.50	0.28%
6.1.1.45	PGNIG	462	2,356.17	0.14%
6.1.1.36	PKNORLEN	637	33,051.67	1.93%
6.1.1.27	PKOBP	1256	66,058.43	3.86%
6.1.1.18	POLAQUA	48	3,749.62	0.22%
6.1.1.9	POLIMEXMS	1008	8,632.27	0.50%
6.1.1.0	PROKOM	29	3,801.42	0.22%
6.1.1.9	RADPOL	62	498.95	0.03%
6.1.1.18	SILVANO	45	756.62	0.04%
6.1.1.27	SNIEZKA	97	4,553.81	0.27%
6.1.1.36	SWIECIE	42	2,875.53	0.17%
6.1.1.45	TPSA	1117	25,154.32	1.47%
6.1.1.54	TVN	181	4,524.55	0.26%
6.1.1.63	ULMA	34	10,971.58	0.64%
6.1.1.72	VISTULA	427	5,114.13	0.30%
6.1.1.81	WILBO	262	789.00	0.05%
6.1.1.90	ZYWIEC	1	541.09	0.03%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	Udziały		0.00	0.00%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		96.63	0.01%
10.1	ATLANTAPL-JPP	217	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	32	96.63	0.01%
11.	Pożyczki		185,389.51	10.84%
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		185,389.51	10.84%
11.4.1	PS0608 BSB	180	185,389.51	10.84%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		143,296.70	8.38%
13.1	Depozyt O/N	1	143,296.70	8.38%
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:		1,709,659.31	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,709,659.31	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%