



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	189,930,409.61	205,411,925.96
1.	Lokaty	188,436,021.10	205,402,396.27
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	1,494,388.51	9,529.69
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1,432,792.30	9,529.69
3.2.	Pozostałe należności	61,596.21	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	979,086.84	1,649,545.43
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	88,902.80	656,200.84
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	890,184.04	993,344.59
III.	Aktywa netto (I - II)	188,951,322.77	203,762,380.53



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	145,686,165.11	188,951,322.77
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	10,544,697.27	2,769,790.22
I.	Zwiększenia funduszu	44,298,633.95	47,597,573.92
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	41,455,999.28	41,294,938.12
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,842,634.67	6,302,635.80
II.	Zmniejszenia funduszu	33,753,936.68	44,827,783.70
1.	Tytułem wykupu	16,694,935.92	20,538,624.80
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	226,784.65	207,550.27
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6,619,252.84	6,713,684.80
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	2,233,646.46	2,051,874.38
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3,375,893.92	3,964,757.95
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	4,603,422.89	11,351,291.50
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	32,501,643.87	11,941,861.68
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4,032,885.35	2,227,223.37
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	63,199.06	183,154.40
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	899,246.84	1,114,851.92
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	26,533,694.48	6,880,608.56
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	302,852.44	0.00
11.	z pożyczek	498,915.14	1,283,130.65
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	170,850.56	252,892.78
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	218,816.52	99,405.86
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	188,951,322.77	203,762,380.53



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	13,617.06	8,405.16
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	163,781.71	125,612.43
4.	Koszty transakcyjne	12,684.10	10,075.18
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3,185,811.05	3,820,665.18
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3,375,893.92	3,964,757.95



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	12,446,533.855	13,589,428.046
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	13,589,428.046	14,069,963.016
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.7049	13.9043
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7049	13.8613
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.0378	15.0556
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.9043	14.4821



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:		79,441,954.45	38.67%
1.1 Obligacje		67,481,192.06	32.85%
1.1.1 DS0509	1225	1,268,272.35	0.62%
1.1.2 DS1013	5898	5,658,272.06	2.75%
1.1.3 DS1015	4935	5,074,035.84	2.47%
1.1.4 DS1017	5090	4,881,503.88	2.38%
1.1.5 DS1109	2279	2,294,435.76	1.12%
1.1.6 DS1110	1958	1,968,227.30	0.96%
1.1.7 DZ0109	1043	1,098,512.78	0.53%
1.1.8 DZ0110	794	845,218.63	0.41%
1.1.9 DZ0709	141	145,179.62	0.07%
1.1.10 DZ0811	2961	2,952,355.27	1.44%
1.1.11 PS0310	6466	6,706,682.92	3.26%
1.1.12 PS0412	3133	3,078,915.58	1.50%
1.1.13 PS0511	7848	7,618,195.52	3.71%
1.1.14 PS0608	29	30,221.93	0.01%
1.1.15 SP0308	11750	1,219,158.45	0.59%
1.1.16 WZ0118	7011	7,163,410.54	3.49%
1.1.17 WZ0911	13677	13,884,556.97	6.76%
1.1.18 PKP_091004	16	1,594,036.66	0.78%
1.2 Bony skarbowe		11,960,762.39	5.82%
1.2.1 BS080130	196	1,949,685.39	0.95%
1.2.2 BS080319	234	2,317,201.98	1.13%
1.2.3 BS080402	508	5,010,187.41	2.44%
1.2.4 BS080507	274	2,683,687.61	1.31%
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		6,740,141.76	3.28%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		6,740,141.76	3.28%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		6,740,141.76	3.28%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	1133	1,148,131.45	0.56%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	5471	5,592,010.31	2.72%
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		22,000,041.62	10.71%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		22,000,041.62	10.71%
4.2.1 AIGBank080627	20	1,955,816.52	0.95%
4.2.2 BPHLeasing080630	135	1,370,690.61	0.67%
4.2.3 BRELeasing080723	18	1,780,382.56	0.87%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	12	1,174,680.32	0.57%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	12	1,097,251.99	0.53%
4.2.6 LUKASBank080804	137	1,396,837.26	0.68%
4.2.7 Rabobank080130	293	2,918,898.29	1.42%
4.2.8 ToyotaBank080129	20	1,947,311.66	0.95%
4.2.9 ToyotaLs080328	242	2,385,443.63	1.16%
4.2.10 ToyotaLs080404	262	2,583,683.69	1.26%
4.2.11 VWBank080219	3	1,358,073.91	0.66%
4.2.12 VWLeasing080104	20	2,030,971.18	0.99%
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		58,628,488.75	28.54%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		58,628,488.75	28.54%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		58,628,488.75	28.54%
6.1.1.1 ABG	25825	178,190.66	0.09%
6.1.1.2 ACTION	16768	555,846.26	0.27%
6.1.1.3 AMICA	18014	340,292.07	0.17%
6.1.1.4 ASBIS	20378	179,330.74	0.09%
6.1.1.5 ASSECOPOL	16015	1,177,081.69	0.57%
6.1.1.6 ASSECOSLO	1338	588,530.89	0.29%
6.1.1.7 ATLANTAPL	17914	121,815.15	0.06%
6.1.1.8 BANKBPH	412	42,830.41	0.02%
6.1.1.9 BARLINEK	12982	164,874.09	0.08%
6.1.1.10 BBIDEVNF	172535	215,668.61	0.10%
6.1.1.11 BIOTON	471996	420,076.53	0.20%
6.1.1.12 BOMI	8337	233,426.38	0.11%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	1967	993,562.71	0.48%
6.1.1.14	BUDIMEX	2022	186,033.41	0.09%
6.1.1.15	BZWBK	6821	1,712,177.11	0.83%
6.1.1.16	CCC	1341	60,349.06	0.03%
6.1.1.17	CCIINT	10302	360,565.95	0.18%
6.1.1.18	CEDC	5558	811,434.55	0.40%
6.1.1.19	CENSTALGD	4784	27,269.54	0.01%
6.1.1.20	CERSANIT	11713	392,379.37	0.19%
6.1.1.21	CEZ	17241	3,155,059.29	1.54%
6.1.1.22	CIECH	1722	208,382.32	0.10%
6.1.1.23	DEBICA	980	103,098.13	0.05%
6.1.1.24	DECORA	16690	567,446.93	0.28%
6.1.1.25	DUDA	64143	481,075.09	0.23%
6.1.1.26	ECHO	61521	490,320.93	0.24%
6.1.1.27	ELBUDOWA	3875	774,975.58	0.38%
6.1.1.28	EMPERIA	4883	795,877.98	0.39%
6.1.1.29	ENERGOINS	10292	199,669.66	0.10%
6.1.1.30	FAM	10449	80,663.26	0.04%
6.1.1.31	FAMUR	39645	173,646.99	0.08%
6.1.1.32	GETIN	65230	958,876.66	0.47%
6.1.1.33	GRAAL	2071	73,058.72	0.04%
6.1.1.34	GRAJEW	3830	203,002.21	0.10%
6.1.1.35	GTC	33794	1,503,825.91	0.73%
6.1.1.36	HANDLOWY	3917	391,282.97	0.19%
6.1.1.37	IMMOEAST	33619	880,490.17	0.43%
6.1.1.38	INGBSK	675	489,167.21	0.24%
6.1.1.39	IVMX	5403	179,448.58	0.09%
6.1.1.40	KETY	4506	720,879.94	0.35%
6.1.1.41	KGHM	24496	2,591,663.61	1.26%
6.1.1.42	KOPEX	5465	265,605.87	0.13%
6.1.1.43	LENA	10463	53,360.66	0.03%
6.1.1.44	LOTOS	13138	584,641.65	0.28%
6.1.1.45	LPP	28	75,637.65	0.04%
6.1.1.46	MILLENNIUM	60606	704,852.20	0.34%
6.1.1.47	MMPPL	40876	425,107.67	0.21%
6.1.1.48	MOL	2130	766,972.39	0.37%
6.1.1.49	MONNARI	13620	449,461.94	0.22%
6.1.1.50	MOSTALPLC	889	83,660.37	0.04%
6.1.1.51	NEPENTES	1761	29,928.78	0.01%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	13190	265,109.29	0.13%
6.1.1.53	NFIEMF	18548	352,414.55	0.17%
6.1.1.54	NOBLEBANK	9114	113,920.41	0.06%
6.1.1.55	NORTCOAST	16589	56,735.72	0.03%
6.1.1.56	NOVITUS	27789	633,585.88	0.31%
6.1.1.57	ODLEWNIE	3517	20,751.14	0.01%
6.1.1.58	ORZBIALY	6604	151,638.96	0.07%
6.1.1.59	PANOVA	4631	196,791.41	0.10%
6.1.1.60	PBG	947	290,723.48	0.14%
6.1.1.61	PEKAES	8613	106,795.09	0.05%
6.1.1.62	PEKAO	23121	5,248,356.28	2.56%
6.1.1.63	PEP	68376	2,529,910.47	1.23%
6.1.1.54	PGF	6459	575,452.38	0.28%
6.1.1.45	PGNIG	55578	283,446.32	0.14%
6.1.1.36	PKNORLEN	76611	3,976,096.50	1.94%
6.1.1.27	PKOBP	151080	7,946,790.41	3.87%
6.1.1.18	POLAQUA	5783	451,077.58	0.22%
6.1.1.9	POLIMEXMS	121315	1,038,456.60	0.51%
6.1.1.0	PROKOM	3446	457,309.21	0.22%
6.1.1.9	RADPOL	7410	60,023.93	0.03%
6.1.1.18	SILVANO	5418	91,020.73	0.04%
6.1.1.27	SNIEZKA	11656	547,820.59	0.27%
6.1.1.36	SWIECIE	5095	345,924.92	0.17%
6.1.1.45	TPSA	134431	3,026,049.98	1.47%
6.1.1.54	TVN	21772	544,300.29	0.26%
6.1.1.63	ULMA	4125	1,319,874.26	0.64%
6.1.1.72	VISTULA	51355	615,227.44	0.30%
6.1.1.81	WILBO	31533	94,915.82	0.05%
6.1.1.90	ZYWIEC	102	65,092.61	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 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		11,624.63	0.01%
10.1	ATLANTAPL-JPP	26054	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	3875	11,624.63	0.01%
11.	Pożyczki		21,600,277.86	10.52%
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		21,600,277.86	10.52%
11.4.1	PS0608 BSB	20960	21,600,277.86	10.52%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		16,979,867.20	8.27%
13.1	Depozyt O/N	1	16,979,867.20	8.27%
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:		205,402,396.27	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		205,402,396.27	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%