



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Mieszany B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3,451,586.11</b>	<b>4,256,848.43</b>
1.	Lokaty	3,424,389.26	4,256,628.67
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>27,196.85</b>	<b>219.76</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	26,072.13	219.76
3.2.	Pozostałe należności	1,124.72	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>16,141.23</b>	<b>31,847.40</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,714.78	13,598.46
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	14,426.45	18,248.94
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>3,435,444.88</b>	<b>4,225,001.03</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2,530,458.88</b>	<b>3,435,444.88</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>307,313.44</b>	<b>417,735.74</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>589,124.43</b>	<b>690,440.32</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	589,124.43	690,248.77
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	191.55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>281,810.99</b>	<b>272,704.58</b>
1.	Tytułem wykupu	221,099.05	193,113.02
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	653.64	332.63
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	53,537.09	69,341.23
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	6,521.21	9,917.70
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>561,013.04</b>	<b>208,970.32</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	73,649.95	40,355.98
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	1,052.69	3,187.06
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	14,880.69	19,483.78
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	452,943.10	114,411.55
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	5,510.92	0.00
11.	z pożyczek	9,723.88	26,659.48
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,251.81	4,872.47
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>36,659.52</b>	<b>162,850.09</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>3,435,444.88</b>	<b>4,225,001.03</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Mieszany B**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	270.44	159.59
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3,158.23	2,474.26
4.	Koszty transakcyjne	250.17	200.62
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	49,858.25	66,506.76
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>53,537.09</b>	<b>69,341.23</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Mieszany B**

**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	238,986.974	273,662.635
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	273,662.635	323,519.342
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.5883	12.5536
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.5883	12.5155
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.6728	13.5577
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.5536	13.0595



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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>1,667,925.77</b>	<b>39.18%</b>
1.1	Obligacje		1,447,058.20	33.99%
1.1.1	DS0509	28	29,246.72	0.69%
1.1.2	DS1013	136	130,481.29	3.07%
1.1.3	DS1015	114	117,008.64	2.75%
1.1.4	DS1017	117	112,568.80	2.64%
1.1.5	DS1109	53	52,910.31	1.24%
1.1.6	DS1110	45	45,387.85	1.07%
1.1.7	DZ0109	24	25,332.00	0.60%
1.1.8	DZ0110	16	17,515.48	0.41%
1.1.9	DZ0709	3	3,126.88	0.07%
1.1.10	DZ0811	68	68,082.11	1.60%
1.1.11	PS0310	149	154,657.93	3.63%
1.1.12	PS0412	72	71,000.63	1.67%
1.1.13	PS0511	181	175,677.65	4.13%
1.1.14	PS0608	1	696.93	0.02%
1.1.15	SP0308	271	28,114.12	0.66%
1.1.16	WZ0118	140	143,272.36	3.37%
1.1.17	WZ0911	240	243,969.26	5.73%
1.1.18	PKP_091004	0	28,009.24	0.66%
1.2	Bony skarbowe		220,867.57	5.19%
1.2.1	BS080130	5	44,960.27	1.06%
1.2.2	BS080319	4	40,716.17	0.96%
1.2.3	BS080402	9	88,035.34	2.07%
1.2.4	BS080507	5	47,155.79	1.11%
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>118,432.83</b>	<b>2.78%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		118,432.83	2.78%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		118,432.83	2.78%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	20	20,174.12	0.47%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	96	98,258.71	2.31%
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>386,568.60</b>	<b>9.08%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		386,568.60	9.08%
4.2.1	AIGBank080627	0	34,366.16	0.81%
4.2.2	BPHLeasing080630	2	24,084.77	0.57%
4.2.3	BRELeasing080723	0	31,283.58	0.73%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0	20,640.62	0.48%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0	19,280.11	0.45%
4.2.6	LUKASBank080804	2	24,544.20	0.58%
4.2.7	Rabobank080130	5	51,288.74	1.20%
4.2.8	ToyotaBank080129	0	34,216.73	0.80%
4.2.9	ToyotaLs080328	4	41,915.27	0.98%
4.2.10	ToyotaLs080404	5	45,398.60	1.07%
4.2.11	VWBank080219	0	23,863.08	0.56%
4.2.12	VWLeasing080104	0	35,686.74	0.84%
<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>1,214,959.32</b>	<b>28.54%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,214,959.32	28.54%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,214,959.32	28.54%
6.1.1.1	ABG	535	3,692.64	0.09%
6.1.1.2	ACTION	347	11,518.81	0.27%
6.1.1.3	AMICA	373	7,051.88	0.17%
6.1.1.4	ASBIS	422	3,716.27	0.09%
6.1.1.5	ASSECOPOL	332	24,392.69	0.57%
6.1.1.6	ASSECOSLO	28	12,196.14	0.29%
6.1.1.7	ATLANTAPL	371	2,524.38	0.06%
6.1.1.8	BANKBPH	9	887.58	0.02%
6.1.1.9	BARLINEK	269	3,416.69	0.08%
6.1.1.10	BBIDEVNF	3575	4,469.30	0.10%
6.1.1.11	BIOTON	9781	8,705.25	0.20%
6.1.1.12	BOMI	173	4,837.30	0.11%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.13	BRE	41	20,589.62	0.48%
6.1.1.14	BUDIMEX	42	3,855.17	0.09%
6.1.1.15	BZWBK	141	35,481.48	0.83%
6.1.1.16	CCC	28	1,250.61	0.03%
6.1.1.17	CCIINT	213	7,472.02	0.18%
6.1.1.18	CEDC	115	16,815.37	0.40%
6.1.1.19	CENSTALGD	99	565.11	0.01%
6.1.1.20	CERSANIT	243	8,131.29	0.19%
6.1.1.21	CEZ	357	65,382.36	1.54%
6.1.1.22	CIECH	36	4,318.31	0.10%
6.1.1.23	DEBICA	20	2,136.50	0.05%
6.1.1.24	DECORA	346	11,759.21	0.28%
6.1.1.25	DUDA	1329	9,969.33	0.23%
6.1.1.26	ECHO	1275	10,160.93	0.24%
6.1.1.27	ELBUDOWA	80	16,059.83	0.38%
6.1.1.28	EMPERIA	101	16,493.00	0.39%
6.1.1.29	ENERGOINS	213	4,137.76	0.10%
6.1.1.30	FAM	217	1,671.59	0.04%
6.1.1.31	FAMUR	822	3,598.49	0.08%
6.1.1.32	GETIN	1352	19,870.82	0.47%
6.1.1.33	GRAAL	43	1,514.00	0.04%
6.1.1.34	GRAJEW	79	4,206.82	0.10%
6.1.1.35	GTC	700	31,163.81	0.73%
6.1.1.36	HANDLOWY	81	8,108.56	0.19%
6.1.1.37	IMMOEAST	697	18,246.42	0.43%
6.1.1.38	INGBSK	14	10,137.02	0.24%
6.1.1.39	IVMX	112	3,718.72	0.09%
6.1.1.40	KETY	93	14,938.81	0.35%
6.1.1.41	KGHM	508	53,707.10	1.26%
6.1.1.42	KOPEX	113	5,504.16	0.13%
6.1.1.43	LENA	217	1,105.79	0.03%
6.1.1.44	LOTOS	272	12,115.54	0.28%
6.1.1.45	LPP	1	1,567.44	0.04%
6.1.1.46	MILLENNIUM	1256	14,606.67	0.34%
6.1.1.47	MMPPL	847	8,809.51	0.21%
6.1.1.48	MOL	44	15,893.98	0.37%
6.1.1.49	MONNARI	282	9,314.21	0.22%
6.1.1.50	MOSTALPLC	18	1,733.70	0.04%
6.1.1.51	NEPENTES	36	620.21	0.01%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	273	5,493.86	0.13%
6.1.1.53	NFIEMF	384	7,303.09	0.17%
6.1.1.54	NOBLEBANK	189	2,360.77	0.06%
6.1.1.55	NORTCOAST	344	1,175.74	0.03%
6.1.1.56	NOVITUS	576	13,129.81	0.31%
6.1.1.57	ODLEWNIE	73	430.03	0.01%
6.1.1.58	ORZBIALY	137	3,142.42	0.07%
6.1.1.59	PANOVA	96	4,078.11	0.10%
6.1.1.60	PBG	20	6,024.67	0.14%
6.1.1.61	PEKAES	178	2,213.12	0.05%
6.1.1.62	PEKAO	479	108,761.79	2.55%
6.1.1.63	PEP	1417	52,427.38	1.23%
6.1.1.54	PGF	134	11,925.11	0.28%
6.1.1.45	PGNIG	1152	5,873.86	0.14%
6.1.1.36	PKNORLEN	1588	82,396.73	1.94%
6.1.1.27	PKOBP	3131	164,681.49	3.87%
6.1.1.18	POLAQUA	120	9,347.69	0.22%
6.1.1.9	POLIMEXMS	2514	21,519.96	0.51%
6.1.1.0	PROKOM	71	9,476.83	0.22%
6.1.1.9	RADPOL	154	1,243.88	0.03%
6.1.1.18	SILVANO	112	1,886.22	0.04%
6.1.1.27	SNIEZKA	242	11,352.50	0.27%
6.1.1.36	SWIECIE	106	7,168.61	0.17%
6.1.1.45	TPSA	2786	62,708.89	1.47%
6.1.1.54	TVN	451	11,279.55	0.26%
6.1.1.63	ULMA	85	27,351.78	0.64%
6.1.1.72	VISTULA	1064	12,749.37	0.30%
6.1.1.81	WILBO	653	1,966.94	0.05%
6.1.1.90	ZYWIEC	2	1,348.92	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 Grupowy Mieszany B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<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>240.90</b>	<b>0.01%</b>
10.1	ATLANTAPL-JPP	540	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	80	240.90	0.01%
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>498,108.26</b>	<b>11.70%</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		498,108.26	11.70%
11.4.1	PS0608 BSB	483	498,108.26	11.70%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>370,392.99</b>	<b>8.70%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	370,392.99	8.70%
<b>14.</b>	<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>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>4,256,628.67</b>	<b>99.99%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		4,256,628.67	99.99%
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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%