



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	146,548,758.15	189,930,409.61
1.	Lokaty	146,548,758.15	188,436,021.10
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	1,494,388.51
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	1,432,792.30
3.2.	Pozostałe należności	0.00	61,596.21
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	862,593.04	979,086.84
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	184,040.10	88,902.80
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	678,552.94	890,184.04
III.	Aktywa netto (I - II)	145,686,165.11	188,951,322.77



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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	120,171,269.35	145,686,165.11
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10,153,945.25	10,544,697.27
I.	Zwiększenia funduszu	38,578,234.61	44,298,633.95
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	36,525,854.84	41,455,999.28
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,052,379.77	2,842,634.67
II.	Zmniejszenia funduszu	28,424,289.36	33,753,936.68
1.	Tytułem wykupu	13,361,712.72	16,694,935.92
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	143,339.71	226,784.65
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6,252,481.30	6,619,252.84
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,974,081.07	2,233,646.46
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,738,499.38	3,375,893.92
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3,954,175.18	4,603,422.89
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	17,911,615.38	32,501,643.87
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5,693,186.73	4,032,885.35
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	74,848.33	63,199.06
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1,404,792.12	899,246.84
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	10,566,837.90	26,533,694.48
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3,291.12	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	302,852.44
11.	z pożyczek	0.00	498,915.14
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	168,659.18	170,850.56
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	218,816.52
E.	Pozostałe zmniejszenia	2,550,664.87	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	145,686,165.11	188,951,322.77



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	9,961.85	13,617.06
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	220,392.69	163,781.71
4.	Koszty transakcyjne	9,023.09	12,684.10
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,499,121.75	3,185,811.05
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,738,499.38	3,375,893.92



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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	11,498,288.117	12,446,533.855
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	12,446,533.855	13,589,428.046
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.4512	11.7049
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.0525	11.7049
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7087	14.0378
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11.7049	13.9043



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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:		90,164,352.69	47.47%
1.1	Obligacje		61,271,890.44	32.26%
1.1.1	DS0509	1,135.90	1,215,221.34	0.64%
1.1.2	DS1013	5,476.15	5,488,865.09	2.89%
1.1.3	DS1015	8,207.32	8,877,388.05	4.67%
1.1.4	DS1109	2,113.47	2,200,295.27	1.16%
1.1.5	DS1110	1,815.70	1,897,550.83	1.00%
1.1.6	DZ0109	966.68	1,034,887.02	0.54%
1.1.7	DZ0110	955.14	1,032,802.05	0.54%
1.1.8	DZ0709	94.42	98,629.21	0.05%
1.1.9	DZ0709	40.84	42,663.94	0.02%
1.1.10	DZ0811	2,744.97	2,775,031.38	1.46%
1.1.11	OK0408	1,815.70	1,719,467.06	0.91%
1.1.12	OK1207	726.28	699,770.44	0.37%
1.1.13	PS0310	5,994.71	6,452,230.36	3.40%
1.1.14	PS0507	3,020.28	3,231,280.58	1.70%
1.1.15	PS0511	5,461.26	5,446,137.05	2.87%
1.1.16	PS0608	390.38	409,866.75	0.22%
1.1.17	SP0308	10,894.19	1,138,988.05	0.60%
1.1.18	SP1207	10,894.19	1,103,472.98	0.58%
1.1.19	WS0922	1,815.70	1,922,099.08	1.01%
1.1.20	WZ0911	14,294.55	14,485,243.91	7.63%
1.2	Bony skarbowe		28,892,462.25	15.21%
1.2.1	BS070117	408.42	4,076,942.81	2.15%
1.2.2	BS070124	245.05	2,444,355.38	1.29%
1.2.3	BS070221	20.42	203,079.58	0.11%
1.2.4	BS070307	1,125.59	11,176,115.65	5.88%
1.2.5	BS070321	326.73	3,239,282.56	1.71%
1.2.6	BS070808	794.19	7,752,686.27	4.08%
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		1,197,173.85	0.63%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,197,173.85	0.63%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,197,173.85	0.63%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	1,184.41	1,197,173.85	0.63%
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		23,194,120.23	12.21%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		23,194,120.23	12.21%
4.2.1	Rabobank070305	612.62	6,082,612.72	3.20%
4.2.2	Rabobank070411	490.10	4,846,260.78	2.55%
4.2.3	ToyotaBank070529	75.56	7,426,777.88	3.91%
4.2.4	ToyotaLs070118	322.65	3,219,990.26	1.70%
4.2.5	VWBank070109	124.98	1,248,477.74	0.66%
4.2.6	VWLeasing070518	37.57	370,000.85	0.19%
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		45,321,507.55	23.86%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		45,321,507.55	23.86%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		45,321,507.55	23.86%
6.1.1.1	12PIAST	260,888.62	560,910.51	0.30%
6.1.1.2	ABG	29,639.19	210,438.26	0.11%
6.1.1.3	ACTION	24,941.71	466,410.04	0.25%
6.1.1.4	AMICA	21,669.81	628,424.62	0.33%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.5	ARTERIA-PDA	1,114.26	22,006.54	0.01%
6.1.1.6	ASSECOSLO	1,608.98	659,683.71	0.35%
6.1.1.7	ATLANTAPL	31,270.91	531,605.41	0.28%
6.1.1.8	ATM	1,122.50	195,090.64	0.10%
6.1.1.9	BANKBPH	420.30	389,405.26	0.21%
6.1.1.10	BIOTON	222,851.06	485,815.31	0.26%
6.1.1.11	BRE	1,097.99	368,923.69	0.19%
6.1.1.12	BZWBK	7,840.57	1,764,128.00	0.93%
6.1.1.13	CCIINT	12,392.30	258,255.57	0.14%
6.1.1.14	CDEC	11,142.55	986,115.95	0.52%
6.1.1.15	CEZ	18,942.34	2,557,215.93	1.35%
6.1.1.16	COMPLAND	2,719.23	279,264.78	0.15%
6.1.1.17	DEBICA	2,293.14	177,488.84	0.09%
6.1.1.18	DECORA	22,119.97	1,115,952.66	0.59%
6.1.1.19	DGA	1,637.96	36,428.13	0.02%
6.1.1.20	DOMDEV	6,356.38	953,457.12	0.50%
6.1.1.21	DUDA	13,788.46	184,075.99	0.10%
6.1.1.22	ECHO	4,949.08	437,993.26	0.23%
6.1.1.23	ELBUDOWA	4,661.15	498,743.35	0.26%
6.1.1.24	ELDORADO	10,704.43	931,285.23	0.49%
6.1.1.25	EMAX	755.24	86,852.86	0.05%
6.1.1.26	FAMUR	569.83	229,242.67	0.12%
6.1.1.27	GETIN	83,346.30	1,054,330.66	0.56%
6.1.1.28	GRAAL	11,083.72	418,964.63	0.22%
6.1.1.29	GTC	30,346.52	1,219,930.12	0.64%
6.1.1.30	HANDLOWY	22,539.60	1,956,437.46	1.03%
6.1.1.31	INGBSK	806.50	619,390.46	0.33%
6.1.1.32	INTERCARS	1,337.11	58,297.84	0.03%
6.1.1.33	JCAUTO	5,719.25	117,244.62	0.06%
6.1.1.34	KGHM	32,782.73	2,917,662.81	1.54%
6.1.1.35	KROSNO	129,924.17	711,984.48	0.37%
6.1.1.36	LENA	31,797.50	336,417.59	0.18%
6.1.1.37	LOTOS	4,590.06	226,290.12	0.12%
6.1.1.38	MMPPL	55,712.77	683,595.63	0.36%
6.1.1.39	MONNARI-PDA	2,228.51	55,712.77	0.03%
6.1.1.40	MOSTALWAR	9,091.43	372,748.71	0.20%
6.1.1.41	NFIEMF	28,746.45	386,639.75	0.20%
6.1.1.42	NORTCOAST	43,169.37	150,661.10	0.08%
6.1.1.43	OPOCZNO	11,684.30	469,709.02	0.25%
6.1.1.44	PBG	2,228.51	572,504.38	0.30%
6.1.1.45	PEKAES	10,360.12	145,041.72	0.08%
6.1.1.46	PEKAO	10,215.27	2,317,844.72	1.22%
6.1.1.47	PEP	56,670.13	864,219.54	0.46%
6.1.1.48	PGF	7,769.03	617,638.18	0.33%
6.1.1.49	PGNIG	236,451.66	851,225.98	0.45%
6.1.1.50	PKNORLEN	83,573.60	3,986,460.96	2.10%
6.1.1.51	PKOBP	78,456.50	3,687,455.45	1.94%
6.1.1.52	POLIMEXMS	2,451.81	372,674.72	0.20%
6.1.1.53	PROKOM	7,075.97	965,161.88	0.51%
6.1.1.54	RMFFM	561.36	79,039.74	0.04%
6.1.1.55	SNIEZKA	13,600.15	530,406.03	0.28%
6.1.1.56	SOFTBANK	9,409.22	472,342.72	0.25%
6.1.1.57	SPIN	980.54	27,945.52	0.01%
6.1.1.58	TOORA	47,444.77	1,176,630.25	0.62%
6.1.1.59	TPSA	33,944.01	833,325.33	0.44%
6.1.1.60	VISTULA	2,228.51	200,565.96	0.11%
6.1.1.61	WILBO	17,828.08	70,242.65	0.04%
6.1.1.62	ZREW	2,015.69	719,600.56	0.38%
6.1.1.63	ZYWIEC	122.35	59,949.16	0.03%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	Udziały		0.00	0.00%
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		302,852.44	0.16%
10.1	ATLANTAPL-JPP	31,341.33	0.00	0.00%
10.2	DUDA-JPP	26,045.27	302,646.06	0.16%
10.3	GRAAL-JPP	11,083.72	0.00	0.00%
10.4	TETA-JPP	76.44	206.38	0.00%
11.	Pożyczki		0.00	0.00%
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.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		28,256,014.34	14.88%
13.1	Depozyt O/N	1	28,256,014.34	14.88%
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:		188,436,021.10	99.21%
15.1	Ulokowane na terenie RP		188,436,021.10	99.21%
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%