



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>96,537,716.22</b>	<b>146,182,310.35</b>
1.	Lokaty	96,537,502.69	146,022,555.85
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>213.53</b>	<b>159,754.50</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	213.53	116,318.05
3.2.	Pozostałe należności	0.00	43,436.45
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>570,295.69</b>	<b>825,026.30</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	100,588.68	45,758.49
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	469,707.01	779,267.81
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>95,967,420.53</b>	<b>145,357,284.05</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>71,901,461.15</b>	<b>124,294,452.30</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>18,741,703.16</b>	<b>9,960,559.00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25,436,597.80</b>	<b>20,469,271.60</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	20,218,244.06	15,475,752.21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	5,218,353.74	4,993,519.39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6,694,894.64</b>	<b>10,508,712.60</b>
1.	Tytułem wykupu	752,786.67	8,162,321.24
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24,183.69	37,801.87
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	877,153.61	1,487,891.44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5,040,770.67	820,698.05
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>5,834,515.16</b>	<b>12,154,515.47</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	477,849.75	653,789.19
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	17,390.11	23,631.08
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	266,825.47	552,071.37
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	1,394,409.44	1,543,705.30
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3,650,459.86	9,058,565.55
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	251,223.90
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	27,580.53	71,529.08
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>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>510,258.94</b>	<b>1,052,242.72</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>95,967,420.53</b>	<b>145,357,284.05</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2,731.35	3,276.98
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	15,386.91	25,403.34
4.	Koszty transakcyjne	916.77	1,152.22
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	858,118.58	1,458,058.90
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>877,153.61</b>	<b>1,487,891.44</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**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	6,077,256.306	8,604,630.673
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7,629,504.984	9,289,410.180
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.8312	14.4451
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.8083	14.3983
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.0976	15.6510
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.5785	15.6476



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2007

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		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>62,724,864.34</b>	<b>42.91%</b>
1.1	Obligacje	48,220,511.83	32.99%
1.2	Bony skarbowe	14,504,352.51	9.92%
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>985,541.03</b>	<b>0.67%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	985,541.03	0.67%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	985,541.03	0.67%
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>25,593,652.10</b>	<b>17.51%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	25,593,652.10	17.51%
<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>6,733,522.66</b>	<b>4.61%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6,733,522.66	4.61%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6,733,522.66	4.61%
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>40,815,488.85</b>	<b>27.92%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	40,815,488.85	27.92%
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>9,169,486.87</b>	<b>6.27%</b>
<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>146,022,555.85</b>	<b>99.89%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	146,022,555.85	99.89%
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%