



Półroczne 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



Półroczne 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



Półroczne 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



Półroczne 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



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
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%
1.2	Bony skarbowe	11,960,762.39	5.82%
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%
3.1.2	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%
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%
6.1.2	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	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%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	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%