



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	124,878,916.04	137,845,137.51
1.	Lokaty	124,713,973.05	137,840,975.91
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	164,942.99	4,161.60
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	156,883.04	4,161.60
3.2.	Pozostałe należności	8,059.95	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	584,463.74	762,985.76
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	41,797.82	71,752.57
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	542,665.92	691,233.19
III.	Aktywa netto (I - II)	124,294,452.30	137,082,151.75



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	71,901,461.15	124,294,452.30
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	29,932,211.76	6,382,543.42
I.	Zwiększenia funduszu	46,675,788.40	28,629,005.23
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	40,894,311.75	18,144,752.21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	5,781,476.65	10,484,253.02
II.	Zmniejszenia funduszu	16,743,576.64	22,246,461.81
1.	Tytułem wykupu	4,811,762.50	18,468,557.80
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	55,346.62	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	1,968,591.19	2,919,404.09
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	9,907,876.33	820,698.05
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	22,040,693.67	6,065,274.81
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,591,557.29	1,442,286.64
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	38,504.95	130,114.10
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	530,727.24	915,450.62
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	4,575,624.05	660,033.45
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	15,052,531.52	2,265,370.61
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	33,160.71	0.00
11.	z pożyczek	128,660.64	513,206.83
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	89,927.27	138,812.56
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	420,085.72	339,881.22
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	124,294,452.30	137,082,151.75



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

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	3,599.89	3,680.32
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	42,438.12	62,899.98
4.	Koszty transakcyjne	2,957.71	2,419.78
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,919,595.47	2,850,404.01
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,968,591.19	2,919,404.09



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	6,077,256.306	8,604,630.673
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8,604,630.673	9,231,944.885
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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	14.5812	15.7548
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.4451	14.8487



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2007

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
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	42,230,680.84	30.64%
1.1	Obligacje	34,357,372.44	24.92%
1.2	Bony skarbowe	7,873,308.40	5.71%
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	4,727,610.26	3.43%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4,727,610.26	3.43%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4,727,610.26	3.43%
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	15,431,073.44	11.19%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	15,431,073.44	11.19%
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	6,410,757.90	4.65%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6,410,757.90	4.65%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6,410,757.90	4.65%
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	54,881,555.00	39.81%
8.1	Jednostki uczestnictwa	54,881,555.00	39.81%
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	1,271.10	0.00%
11.	Pożyczki	9,432,844.00	6.84%
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	9,432,844.00	6.84%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	4,725,183.37	3.43%
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:	137,840,975.91	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	137,840,975.91	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%