



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4,591,919.24</b>	<b>6,442,952.78</b>
1.	Lokaty	4,556,391.52	6,442,448.84
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>35,527.72</b>	<b>503.94</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	33,977.61	503.94
3.2.	Pozostałe należności	1,550.11	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>23,239.46</b>	<b>47,551.45</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	4,350.92	20,591.29
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	18,888.54	26,960.16
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>4,568,679.78</b>	<b>6,395,401.33</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2,925,318.59</b>	<b>4,568,679.78</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>998,429.80</b>	<b>1,396,683.95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1,125,268.20</b>	<b>1,573,871.33</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,125,268.20	1,571,508.24
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	2,363.09
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>126,838.40</b>	<b>177,187.38</b>
1.	Tytułem wykupu	46,216.07	79,690.26
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
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	80,622.33	97,497.12
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>722,673.95</b>	<b>254,321.14</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	120,588.93	45,610.73
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	643.77
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	3,231.02
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	574,300.14	144,581.86
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	7,181.92	0.00
11.	z pożyczek	16,783.15	53,062.00
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,819.81	7,191.76
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>175,716.46</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>77,742.56</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4,568,679.78</b>	<b>6,395,401.33</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupy Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	505.33	346.54
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,971.58	3,734.20
4.	Koszty transakcyjne	374.57	308.37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	74,770.85	93,108.01
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>80,622.33</b>	<b>97,497.12</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2007

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

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**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	167,390.518	220,469.541
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	220,469.541	297,930.447
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.4760	20.7224
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.4760	20.6657
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.9349	22.3232
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20.7224	21.4661



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

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>2,690,180.68</b>	<b>41.75%</b>
1.1	Obligacje		2,563,834.01	39.79%
1.1.1	DS0509	65	67,068.60	1.04%
1.1.2	DS1013	312	299,219.96	4.64%
1.1.3	DS1015	261	268,324.46	4.16%
1.1.4	DS1017	269	258,143.01	4.01%
1.1.5	DS1109	121	121,334.03	1.88%
1.1.6	DS1110	104	104,083.52	1.62%
1.1.7	DZ0109	55	58,091.40	0.90%
1.1.8	DZ0110	25	26,522.59	0.41%
1.1.9	DZ0709	5	5,641.69	0.09%
1.1.10	DZ0811	157	156,126.04	2.42%
1.1.11	PS0310	342	354,661.87	5.50%
1.1.12	PS0412	166	162,818.79	2.53%
1.1.13	PS0511	415	402,864.36	6.25%
1.1.14	PS0608	2	1,598.19	0.02%
1.1.15	SP0308	621	64,471.37	1.00%
1.1.16	WZ0118	173	176,925.99	2.75%
1.1.17	WZ0911	32	32,237.11	0.50%
1.1.18	PKP_091004	0	3,701.03	0.06%
1.2	Bony skarbowe		126,346.67	1.96%
1.2.1	BS080130	10	103,103.00	1.60%
1.2.2	BS080319	1	5,380.07	0.08%
1.2.3	BS080402	1	11,632.63	0.18%
1.2.4	BS080507	1	6,230.97	0.10%
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>15,649.23</b>	<b>0.24%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		15,649.23	0.24%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		15,649.23	0.24%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	3	2,665.72	0.04%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	13	12,983.51	0.20%
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>51,079.60</b>	<b>0.79%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		51,079.60	0.79%
4.2.1	AIGBank080627	0.05	4,541.00	0.07%
4.2.2	BPHLeasing080630	0.31	3,182.46	0.05%
4.2.3	BRELeasing080723	0.04	4,133.68	0.06%
4.2.4	EMPIK&MEDIA081210_1	0.03	2,727.37	0.04%
4.2.5	EMPIK&MEDIA081210_2	0.03	2,547.60	0.04%
4.2.6	LUKASBank080804	0.32	3,243.17	0.05%
4.2.7	Rabobank080130	0.68	6,777.09	0.11%
4.2.8	ToyotaBank080129	0.05	4,521.26	0.07%
4.2.9	ToyotaLs080328	0.56	5,538.51	0.09%
4.2.10	ToyotaLs080404	0.61	5,998.79	0.09%
4.2.11	VWBank080219	0.01	3,153.17	0.05%
4.2.12	VWLeasing080104	0.05	4,715.50	0.07%
<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>1,839,736.01</b>	<b>28.55%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,839,736.01	28.55%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,839,736.01	28.55%
6.1.1.1	ABG	810	5,591.54	0.09%
6.1.1.2	ACTION	526	17,442.21	0.27%
6.1.1.3	AMICA	565	10,678.21	0.17%
6.1.1.4	ASBIS	639	5,627.32	0.09%
6.1.1.5	ASSECOPOL	503	36,936.30	0.57%
6.1.1.6	ASSECOSLO	42	18,467.84	0.29%
6.1.1.7	ATLANTAPL	562	3,822.51	0.06%
6.1.1.8	BANKBPH	13	1,344.00	0.02%
6.1.1.9	BARLINEK	407	5,173.68	0.08%
6.1.1.10	BBIDEVNF	5414	6,767.59	0.11%
6.1.1.11	BIOTON	14811	13,181.82	0.20%
6.1.1.12	BOMI	262	7,324.82	0.11%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

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	62	31,177.56	0.48%
6.1.1.14	BUDIMEX	63	5,837.65	0.09%
6.1.1.15	BZWBK	214	53,727.36	0.83%
6.1.1.16	CCC	42	1,893.73	0.03%
6.1.1.17	CCIINT	323	11,314.40	0.18%
6.1.1.18	CEDC	174	25,462.46	0.40%
6.1.1.19	CENSTALGD	150	855.71	0.01%
6.1.1.20	CERSANIT	368	12,312.69	0.19%
6.1.1.21	CEZ	541	99,004.36	1.54%
6.1.1.22	CIECH	54	6,538.94	0.10%
6.1.1.23	DEBICA	31	3,235.17	0.05%
6.1.1.24	DECORA	524	17,806.23	0.28%
6.1.1.25	DUDA	2013	15,095.92	0.23%
6.1.1.26	ECHO	1930	15,386.05	0.24%
6.1.1.27	ELBUDOWA	122	24,318.39	0.38%
6.1.1.28	EMPERIA	153	24,974.30	0.39%
6.1.1.29	ENERGOINS	323	6,265.55	0.10%
6.1.1.30	FAM	328	2,531.18	0.04%
6.1.1.31	FAMUR	1244	5,448.97	0.08%
6.1.1.32	GETIN	2047	30,089.12	0.47%
6.1.1.33	GRAAL	65	2,292.55	0.04%
6.1.1.34	GRAJEW	120	6,370.12	0.10%
6.1.1.35	GTC	1060	47,189.39	0.73%
6.1.1.36	HANDLOWY	123	12,278.29	0.19%
6.1.1.37	IMMOEAST	1055	27,629.39	0.43%
6.1.1.38	INGBSK	21	15,349.85	0.24%
6.1.1.39	IVMX	170	5,631.02	0.09%
6.1.1.40	KETY	141	22,620.89	0.35%
6.1.1.41	KGHM	769	81,325.26	1.26%
6.1.1.42	KOPEX	171	8,334.59	0.13%
6.1.1.43	LENA	328	1,674.43	0.03%
6.1.1.44	LOTOS	412	18,345.80	0.28%
6.1.1.45	LPP	1	2,373.48	0.04%
6.1.1.46	MILLENNIUM	1902	22,117.95	0.34%
6.1.1.47	MMPPL	1283	13,339.69	0.21%
6.1.1.48	MOL	67	24,067.25	0.37%
6.1.1.49	MONNARI	427	14,103.92	0.22%
6.1.1.50	MOSTALPLC	28	2,625.23	0.04%
6.1.1.51	NEPENTES	55	939.15	0.01%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	414	8,319.01	0.13%
6.1.1.53	NFIEMF	582	11,058.61	0.17%
6.1.1.54	NOBLEBANK	286	3,574.77	0.06%
6.1.1.55	NORTCOAST	521	1,780.34	0.03%
6.1.1.56	NOVITUS	872	19,881.64	0.31%
6.1.1.57	ODLEWNIE	110	651.16	0.01%
6.1.1.58	ORZBIALY	207	4,758.36	0.07%
6.1.1.59	PANOVA	145	6,175.23	0.10%
6.1.1.60	PBG	30	9,122.77	0.14%
6.1.1.61	PEKAES	270	3,351.18	0.05%
6.1.1.62	PEKAO	726	164,691.10	2.56%
6.1.1.63	PEP	2146	79,387.47	1.23%
6.1.1.54	PGF	203	18,057.44	0.28%
6.1.1.45	PGNIG	1744	8,894.42	0.14%
6.1.1.36	PKNORLEN	2404	124,768.15	1.94%
6.1.1.27	PKOBP	4741	249,366.76	3.87%
6.1.1.18	POLAQUA	181	14,154.61	0.22%
6.1.1.9	POLIMEXMS	3807	32,586.31	0.51%
6.1.1.0	PROKOM	108	14,350.16	0.22%
6.1.1.9	RADPOL	233	1,883.52	0.03%
6.1.1.18	SILVANO	170	2,856.19	0.04%
6.1.1.27	SNIEZKA	366	17,190.37	0.27%
6.1.1.36	SWIECIE	160	10,854.97	0.17%
6.1.1.45	TPSA	4218	94,956.11	1.47%
6.1.1.54	TVN	683	17,079.90	0.27%
6.1.1.63	ULMA	129	41,417.07	0.64%
6.1.1.72	VISTULA	1611	19,305.56	0.30%
6.1.1.81	WILBO	990	2,978.42	0.05%
6.1.1.90	ZYWIEC	3	2,042.58	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

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>364.78</b>	<b>0.01%</b>
10.1	ATLANTAPL-JPP	818	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	122	364.78	0.01%
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>1,142,262.89</b>	<b>17.73%</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		1,142,262.89	17.73%
11.4.1	PS0608 BSB	1108	1,142,262.89	17.73%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>703,175.65</b>	<b>10.91%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	703,175.65	10.91%
<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>6,442,448.84</b>	<b>99.99%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		6,442,448.84	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%