



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	41,479,767.55	48,580,473.16
1.	Lokaty	41,479,542.54	48,580,473.16
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	225.01	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	225.01	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	206,621.54	390,066.99
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	143,118.98
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	206,621.54	246,948.01
III.	Aktywa netto (I - II)	41,273,146.01	48,190,406.17



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	31,997,398.03	41,273,146.01
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3,111,401.64	1,393,704.62
I.	Zwiększenia funduszu	5,653,018.39	4,707,263.43
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5,185,785.18	4,632,831.48
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	467,233.21	74,431.95
II.	Zmniejszenia funduszu	2,541,616.75	3,313,558.81
1.	Tytułem wykupu	770,590.08	1,959,858.84
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6,456.11	3,977.61
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	259,290.83	145,159.04
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	763,220.92	966,235.55
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	742,058.81	238,327.77
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	6,633,996.35	5,055,034.70
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,288,570.09	834,779.87
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	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	5,316,226.42	4,113,963.13
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	0.00	0.00
11.	z pożyczek	11,381.50	742.50
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	17,818.34	105,549.20
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	468,520.84
E.	Pozostałe zmniejszenia	469,650.01	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41,273,146.01	48,190,406.17



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7.00	12.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	18,552.53	16,752.91
4.	Koszty transakcyjne	5,050.28	4,235.36
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	739,611.11	945,235.28
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	763,220.92	966,235.55



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	184,225.802	121,046.110
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	121,046.110	108,981.626
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11.7165	13.6984
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7165	13.6344
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.8900	15.7527
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.6984	14.9533

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2,272,489.885	2,568,256.224
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2,568,256.224	2,751,814.961
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.1305	15.4249
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1305	15.3551
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.6349	17.7811
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15.4249	16.9200



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny 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:		36,073,192.32	74.25%
1.1 Obligacje		36,073,192.32	74.25%
1.1.1 DS0509	1025	1,061,110.75	2.18%
1.1.2 DS1015	300	308,433.00	0.63%
1.1.3 DS1017	600	575,466.00	1.18%
1.1.4 DS1109	1000	1,006,570.00	2.07%
1.1.5 DS1110	10262	10,314,028.32	21.23%
1.1.6 PS0310	3515	3,646,109.50	7.51%
1.1.7 PS0412	4200	4,127,130.00	8.50%
1.1.8 PS0413	3000	3,011,880.00	6.20%
1.1.9 PS0511	3420	3,319,657.20	6.83%
1.1.10 PS0608	3555	3,657,561.75	7.53%
1.1.11 WZ0911	4970	5,045,245.80	10.39%
1.2 Bony skarbowe		0.00	0.00%
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		0.00	0.00%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
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		0.00	0.00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2 Pozostałe		0.00	0.00%
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		12,007,442.48	24.72%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu		12,007,442.48	24.72%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym		12,007,442.48	24.72%
6.1.1.1 AGORA	2743	152,236.50	0.31%
6.1.1.2 AMREST	3970	531,980.00	1.10%
6.1.1.3 BRE	263	132,815.00	0.27%
6.1.1.4 BUDIMEX	1828	168,176.00	0.35%
6.1.1.5 BZWBK	1096	275,096.00	0.57%
6.1.1.6 CEZ	721	131,943.00	0.27%
6.1.1.7 CIECH	1189	143,869.00	0.30%
6.1.1.8 ELBUDOWA	1536	307,200.00	0.63%
6.1.1.9 EMPERIA	2545	414,835.00	0.85%
6.1.1.10 GTC	6124	272,518.00	0.56%
6.1.1.11 HANDLOWY	2435	243,256.50	0.50%
6.1.1.12 INGBSK	695	503,875.00	1.04%
6.1.1.13 INTERCARS	218	26,988.40	0.06%
6.1.1.14 JCAUTO	5122	148,538.00	0.31%
6.1.1.15 KGHM	6388	675,850.40	1.39%
6.1.1.16 KOELNER	3211	105,963.00	0.22%
6.1.1.17 KOGENERA	4166	249,960.00	0.51%
6.1.1.18 LOTOS	4124	183,518.00	0.38%
6.1.1.19 LPP	223	595,075.50	1.22%
6.1.1.20 ORBIS	1445	100,427.50	0.21%
6.1.1.21 PEKAO	4325	981,775.00	2.02%
6.1.1.22 PEP	7589	280,793.00	0.58%
6.1.1.23 PGF	3078	274,249.80	0.56%
6.1.1.24 PGNIG	82187	419,153.70	0.86%
6.1.1.25 PKNORLEN	16722	867,871.80	1.79%
6.1.1.26 PKOBP	25704	1,352,030.40	2.78%
6.1.1.27 POLICE	17009	286,601.65	0.59%
6.1.1.28 POLIMEXMS	32341	276,838.96	0.57%
6.1.1.29 PULAWY	2409	281,853.00	0.58%
6.1.1.30 QUMAKSEK	8198	115,017.94	0.24%
6.1.1.31 RAFAKO	10454	116,248.48	0.24%
6.1.1.32 REMAK	7024	156,073.28	0.32%
6.1.1.33 STALPROD	147	110,250.00	0.23%
6.1.1.34 SYGNITY	8669	304,368.61	0.63%
6.1.1.35 SYNTHOS	41972	54,563.60	0.11%
6.1.1.36 TPSA	27246	613,307.46	1.26%
6.1.1.37 TVN	6093	152,325.00	0.31%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.2	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		4,608.00	0.01%
10.1	ELBUDOWA-PP	1536	4,608.00	0.01%
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		495,230.36	1.02%
13.1	Depozyt O/N	1	495,230.36	1.02%
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:		48,580,473.16	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		48,580,473.16	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%