



Roczne 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



Roczne 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



Roczne 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



Roczne 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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:		42,230,680.84	30.64%
1.1 Obligacje		34,357,372.44	24.92%
1.1.1 DS0509	535	553,854.71	0.40%
1.1.2 DS1013	2576	2,470,968.10	1.79%
1.1.3 DS1015	2155	2,215,832.08	1.61%
1.1.4 DS1017	2223	2,131,753.34	1.55%
1.1.5 DS1109	995	1,001,980.38	0.73%
1.1.6 DS1110	855	859,525.10	0.62%
1.1.7 DZ0109	455	479,720.67	0.35%
1.1.8 DZ0110	87	92,420.80	0.07%
1.1.9 DZ0709	72	74,057.91	0.05%
1.1.10 DZ0811	1293	1,289,293.91	0.94%
1.1.11 PS0310	2823	2,928,809.25	2.12%
1.1.12 PS0412	1368	1,344,562.81	0.98%
1.1.13 PS0511	3427	3,326,866.92	2.41%
1.1.14 PS0608	13	13,197.92	0.01%
1.1.15 SP0308	5131	532,406.65	0.39%
1.1.16 WZ0118	4096	4,185,264.47	3.04%
1.1.17 WZ0911	9594	9,738,782.41	7.07%
1.1.18 PKP_091004	11	1,118,075.01	0.81%
1.2 Bony skarbowe		7,873,308.40	5.71%
1.2.1 BS080130	86	851,427.85	0.62%
1.2.2 BS080319	164	1,625,311.20	1.18%
1.2.3 BS080402	356	3,514,201.07	2.55%
1.2.4 BS080507	192	1,882,368.29	1.37%
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%
3.1.1.1 LZBREPA3100412	795	805,312.14	0.58%
3.1.1.2 LZBREPU1120727	3837	3,922,298.12	2.85%
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%
4.2.1 AIGBank080627	14	1,371,831.42	1.00%
4.2.2 BPHLeasing080630	95	961,417.61	0.70%
4.2.3 BRELeasing080723	12	1,248,780.09	0.91%
4.2.4 EMPIK&MEDIA081210_1	8	823,933.82	0.60%
4.2.5 EMPIK&MEDIA081210_2	8	769,624.73	0.56%
4.2.6 LUKASBank080804	96	979,757.16	0.71%
4.2.7 Rabobank080130	206	2,047,347.67	1.49%
4.2.8 ToyotaBank080129	14	1,365,866.02	0.99%
4.2.9 ToyotaLs080328	169	1,673,176.65	1.21%
4.2.10 ToyotaLs080404	184	1,812,224.43	1.31%
4.2.11 VWBank080219	2	952,568.12	0.69%
4.2.12 VWLeasing080104	14	1,424,545.74	1.03%
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%
6.1.1.1 ABG	2824	19,484.34	0.01%
6.1.1.2 ACTION	1833	60,779.25	0.04%
6.1.1.3 AMICA	1970	37,209.39	0.03%
6.1.1.4 ASBIS	2228	19,609.00	0.01%
6.1.1.5 ASSECOPOL	1751	128,708.52	0.09%
6.1.1.6 ASSECOSLO	146	64,353.17	0.05%
6.1.1.7 ATLANTAPL	1959	13,319.93	0.01%
6.1.1.8 BANKBPH	45	4,683.31	0.00%
6.1.1.9 BARLINEK	1420	18,028.23	0.01%
6.1.1.10 BBIDEVNF	18866	23,582.38	0.02%
6.1.1.11 BIOTON	51611	45,933.45	0.03%
6.1.1.12 BOMI	912	25,524.11	0.02%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	215	108,641.55	0.08%
6.1.1.14	BUDIMEX	221	20,341.91	0.01%
6.1.1.15	BZWBK	746	187,218.76	0.14%
6.1.1.16	CCC	147	6,598.89	0.00%
6.1.1.17	CCIINT	1126	39,426.24	0.03%
6.1.1.18	CEDC	608	88,726.67	0.06%
6.1.1.19	CENSTALGD	523	2,981.80	0.00%
6.1.1.20	CERSANIT	1281	42,904.89	0.03%
6.1.1.21	CEZ	1885	344,991.35	0.25%
6.1.1.22	CIECH	188	22,785.66	0.02%
6.1.1.23	DEBICA	107	11,273.31	0.01%
6.1.1.24	DECORA	1825	62,047.73	0.05%
6.1.1.25	DUDA	7014	52,603.37	0.04%
6.1.1.26	ECHO	6727	53,614.36	0.04%
6.1.1.27	ELBUDOWA	424	84,740.05	0.06%
6.1.1.28	EMPERIA	534	87,025.63	0.06%
6.1.1.29	ENERGOINS	1125	21,832.97	0.02%
6.1.1.30	FAM	1143	8,820.16	0.01%
6.1.1.31	FAMUR	4335	18,987.51	0.01%
6.1.1.32	GETIN	7133	104,848.79	0.08%
6.1.1.33	GRAAL	226	7,988.64	0.01%
6.1.1.34	GRAJEWO	419	22,197.37	0.02%
6.1.1.35	GTC	3695	164,436.51	0.12%
6.1.1.36	HANDLOWY	428	42,785.01	0.03%
6.1.1.37	IMMOEAST	3676	96,277.58	0.07%
6.1.1.38	INGBSK	74	53,488.20	0.04%
6.1.1.39	IVMX	591	19,621.88	0.01%
6.1.1.40	KETY	493	78,824.93	0.06%
6.1.1.41	KGHM	2679	283,386.60	0.21%
6.1.1.42	KOPEX	598	29,042.79	0.02%
6.1.1.43	LENA	1144	5,834.74	0.00%
6.1.1.44	LOTOS	1437	63,927.90	0.05%
6.1.1.45	LPP	3	8,270.63	0.01%
6.1.1.46	MILLENNIUM	6627	77,072.37	0.06%
6.1.1.47	MMPPL	4470	46,483.59	0.03%
6.1.1.48	MOL	233	83,864.93	0.06%
6.1.1.49	MONNARI	1489	49,146.61	0.04%
6.1.1.50	MOSTALPLC	97	9,147.88	0.01%
6.1.1.51	NEPENTES	193	3,272.58	0.00%
6.1.1.52	NEPENTES-PDA	1442	28,988.49	0.02%
6.1.1.53	NFIEMF	2028	38,534.92	0.03%
6.1.1.54	NOBLEBANK	997	12,456.68	0.01%
6.1.1.55	NORTCOAST	1814	6,203.79	0.00%
6.1.1.56	NOVITUS	3039	69,279.73	0.05%
6.1.1.57	ODLEWNIE	385	2,269.04	0.00%
6.1.1.58	ORZBIALY	722	16,581.03	0.01%
6.1.1.59	PANOVA	506	21,518.24	0.02%
6.1.1.60	PBG	104	31,789.29	0.02%
6.1.1.61	PEKAES	942	11,677.56	0.01%
6.1.1.62	PEKAO	2528	573,883.83	0.42%
6.1.1.63	PEP	7477	276,634.17	0.20%
6.1.1.54	PGF	706	62,923.09	0.05%
6.1.1.45	PGNIG	6077	30,993.56	0.02%
6.1.1.36	PKNORLEN	8377	434,768.02	0.32%
6.1.1.27	PKOBP	16520	868,945.29	0.63%
6.1.1.18	POLAQUA	632	49,323.28	0.04%
6.1.1.9	POLIMEXMS	13265	113,550.49	0.08%
6.1.1.0	PROKOM	377	50,004.68	0.04%
6.1.1.9	RADPOL	810	6,563.34	0.00%
6.1.1.18	SILVANO	592	9,952.70	0.01%
6.1.1.27	SNIEZKA	1275	59,901.68	0.04%
6.1.1.36	SWIECIE	557	37,825.31	0.03%
6.1.1.45	TPSA	14699	330,884.77	0.24%
6.1.1.54	TVN	2381	59,516.76	0.04%
6.1.1.63	ULMA	451	144,322.23	0.10%
6.1.1.72	VISTULA	5615	67,272.32	0.05%
6.1.1.81	WILBO	3448	10,378.61	0.01%
6.1.1.90	ZYWIEC	11	7,117.58	0.01%
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 Strategia Mieszana

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - cd.

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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%
8.1.1	FIO Arka BZWBK Akcji	230690	11,815,917.48	8.57%
8.1.2	FIO DWS Akcji	15045	7,522,113.72	5.46%
8.1.3	FIO ING Akcji	23809	8,552,191.87	6.20%
8.1.4	FIO Legg Mason Akcji	27315	11,292,639.43	8.19%
8.1.5	FIO SEB3 Akcji	21643	6,802,048.36	4.93%
8.1.6	FIO Skarbiec Akcja	24889	8,896,644.15	6.45%
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%
10.1	ATLANTAPL-JPP	2849	0.00	0.00%
10.2	ELBUDOWA-PP	424	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%
11.4.1	PS0608 BSB	9153	9,432,844.00	6.84%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		4,725,183.37	3.43%
13.1	Depozyt O/N	1	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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%