



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5,610,299.03	7,154,335.31
1.	Lokaty	5,573,828.46	7,128,500.16
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	36,470.57	25,835.15
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	26,634.98	15,902.51
3.2.	Pozostałe należności	9,835.59	9,932.64
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	33,079.72	217,749.23
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	10,370.78	31,661.12
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	22,708.94	186,088.11
III.	Aktywa netto (I - II)	5,577,219.31	6,936,586.08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4,568,679.78	6,395,401.33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	608,709.88	1,157,938.47
I.	Zwiększenia funduszu	700,143.28	1,322,560.86
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	700,143.28	1,310,186.82
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	12,374.04
II.	Zmniejszenia funduszu	91,433.40	164,622.39
1.	Tytułem wykupu	49,274.00	79,196.79
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	42,159.40	58,122.27
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	27,303.33
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	398,941.84	-438,886.27
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	14,404.13	-5,238.73
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	50.62	537.96
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1,249.43	2,545.08
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	355,167.10	-480,303.91
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-ubebezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	8,663.83
11.	z pożyczek	24,611.91	31,769.02
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	3,458.65	3,140.48
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	887.81	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	177,867.45
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5,577,219.31	6,936,586.08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

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	329.50	20.30
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,763.05	2,340.02
4.	Koszty transakcyjne	137.12	189.38
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	42,467.45	55,572.57
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	44,697.12	58,122.27



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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	220,469.541	297,930.447
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	251,099.474	348,335.496
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.7224	21.4661
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.6657	19.9135
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22.2519	21.4382
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	22.2112	19.9135



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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:	4,519,458.83	63.17%
1.1	Obligacje	4,390,536.30	61.37%
1.2	Bony skarbowe	125,589.20	1.76%
1.3	Inne	3,333.33	0.05%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	63,373.37	0.89%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	63,373.37	0.89%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	63,373.37	0.89%
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	91,349.63	1.28%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	91,349.63	1.28%
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	1,903,123.94	26.60%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1,903,123.94	26.60%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1,903,123.94	26.60%
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	8,663.83	0.12%
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	542,530.56	7.58%
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:	7,128,500.16	99.64%
15.1	Ulokowane na terenie RP	7,128,500.16	99.64%
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%