



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	207,034,054.46	195,255,221.56
1.	Lokaty	205,689,623.14	194,554,802.40
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	1,344,431.32	700,419.16
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	981,934.58	431,134.38
3.2.	Pozostałe należności	362,496.74	269,284.78
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,353,479.47	2,383,672.33
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	381,435.88	858,368.14
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	972,043.59	1,525,304.19
III.	Aktywa netto (I - II)	205,680,574.99	192,871,549.23



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	188,951,322.77	203,762,380.53
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-575,535.06	1,184,293.18
I.	Zwiększenia funduszu	22,425,086.48	19,663,276.82
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	20,375,062.50	18,630,095.53
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,050,023.98	1,033,181.29
II.	Zmniejszenia funduszu	23,000,621.54	18,478,983.64
1.	Tytułem wykupu	9,904,688.86	10,511,586.45
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	142,665.56	133,559.32
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3,391,195.01	3,373,765.81
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,040,294.00	982,489.27
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1,937,544.15	1,957,526.36
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	6,584,233.96	1,520,056.43
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	16,637,510.45	-11,935,645.03
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	926,657.89	609,800.41
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	25,536.38	195,378.44
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	591,081.44	758,582.38
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	14,316,387.96	-14,479,654.54
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	234,886.07
11.	z pożyczek	650,245.97	638,786.94
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	127,600.81	106,575.27
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	667,276.83	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	139,479.45
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	205,680,574.99	192,871,549.23



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7,732.75	735.11
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	58,252.84	68,272.46
4.	Koszty transakcyjne	4,816.13	5,255.54
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,866,742.43	1,883,263.25
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,937,544.15	1,957,526.36



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	13,589,428.046	14,069,963.016
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	13,734,646.204	14,281,766.041
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.9043	14.4821
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.8613	13.5047
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.0060	14.4625
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.9753	13.5047



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:	94,866,682.64	48.59%
1.1	Obligacje	89,484,890.72	45.83%
1.2	Bony skarbowe	3,741,852.47	1.92%
1.3	Inne	1,639,939.45	0.84%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	7,554,840.25	3.87%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	7,554,840.25	3.87%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	7,554,840.25	3.87%
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	20,860,464.52	10.68%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	20,860,464.52	10.68%
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	51,595,794.19	26.42%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	51,595,794.19	26.42%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	51,595,794.19	26.42%
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	234,886.07	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	19,442,134.73	9.96%
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:	194,554,802.40	99.64%
15.1	Ulokowane na terenie RP	194,554,802.40	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%