



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,709,741.10	3,906,363.94
1.	Lokaty	1,709,659.31	3,888,487.96
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	81.79	17,875.98
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	81.79	17,627.08
3.2.	Pozostałe należności	0.00	248.90
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	15,116.05	125,646.64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5,454.74	11,963.67
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	9,661.31	113,682.97
III.	Aktywa netto (I - II)	1,694,625.05	3,780,717.30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	617,080.17	1,694,625.05
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1,038,288.86	2,468,963.51
I.	Zwiększenia funduszu	1,296,798.23	3,272,351.62
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,231,477.99	3,082,423.12
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	65,320.24	189,928.50
II.	Zmniejszenia funduszu	258,509.37	803,388.11
1.	Tytułem wykupu	40,199.82	233,835.10
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	93,102.43	232,602.15
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	25,542.08	75,861.90
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	99,665.04	261,088.96
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	31,733.81	-350,912.92
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10,016.40	91,907.22
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	1,041.54	5,635.84
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	5,218.05	13,551.43
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	8,175.30
6.	z akcji	6,546.96	-488,672.05
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	53.34
11.	z pożyczek	7,525.04	15,061.91
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,385.82	3,374.09
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	7,522.21	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	31,958.34
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,694,625.05	3,780,717.30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	33.11	64.95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	761.02	2,032.75
4.	Koszty transakcyjne	71.50	165.25
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	24,676.45	73,598.95
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	25,542.08	75,861.90



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	47,844.418	127,254.558
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	127,254.558	331,136.449
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.8976	13.3168
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.8561	10.8714
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.8815	12.5659
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.3168	11.4174



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:	2,157,691.93	55.24%
1.1	Obligacje	1,933,091.39	49.49%
1.2	Bony skarbowe	138,969.19	3.56%
1.3	Inne	85,631.35	2.19%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	144,840.93	3.71%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	144,840.93	3.71%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	144,840.93	3.71%
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	145,114.35	3.71%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	145,114.35	3.71%
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	1,198,003.37	30.67%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1,198,003.37	30.67%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1,198,003.37	30.67%
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	3,368.53	0.09%
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	239,468.85	6.13%
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:	3,888,487.96	99.54%
15.1	Ulokowane na terenie RP	3,821,166.37	97.82%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	56,059.67	1.48%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	11,261.92	0.30%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%