



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Strategia Mieszana**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>137,845,137.51</b>	<b>56,357,263.34</b>
1.	Lokaty	137,840,975.91	56,313,103.51
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>4,161.60</b>	<b>44,159.83</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	4,161.60	43,544.96
3.2.	Pozostałe należności	0.00	614.87
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>762,985.76</b>	<b>591,448.36</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	71,752.57	29,554.38
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	691,233.19	561,893.98
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>137,082,151.75</b>	<b>55,765,814.98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Strategia Mieszana**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>124,294,452.30</b>	<b>137,082,151.75</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>6,382,543.42</b>	<b>-59,896,133.40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>28,629,005.23</b>	<b>2,488,301.43</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18,144,752.21	1,038,187.56
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	10,484,253.02	1,450,113.87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>22,246,461.81</b>	<b>62,384,434.83</b>
1.	Tytułem wykupu	18,468,557.80	59,681,044.08
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	37,801.87	669,594.99
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	2,919,404.09	1,968,736.77
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	820,698.05	65,058.99
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>6,065,274.81</b>	<b>-20,349,077.62</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,442,286.64	1,801,282.57
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	130,114.10	230,598.33
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	915,450.62	543,596.09
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	319,384.50
6.	z akcji	660,033.45	-2,577,372.35
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2,265,370.61	-21,060,906.83
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	131.76
11.	z pożyczek	513,206.83	311,547.49
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	138,812.56	82,660.82
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>339,881.22</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>1,071,125.75</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>137,082,151.75</b>	<b>55,765,814.98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**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	3,680.32	1,084.61
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	62,899.98	58,077.24
4.	Koszty transakcyjne	2,419.78	1,799.13
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,850,404.01	1,907,775.79
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>2,919,404.09</b>	<b>1,968,736.77</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Strategia Mieszana**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	8,604,630.673	9,231,944.885
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9,231,944.885	4,669,447.862
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.4451	14.8487
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.3983	11.3700
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.7548	13.4176
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.8487	11.9427



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Strategia Mieszana**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>24,775,898.89</b>	<b>43.96%</b>
1.1	Obligacje	21,562,412.74	38.26%
1.2	Bony skarbowe	1,853,123.64	3.29%
1.3	Inne	1,360,362.51	2.41%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>2,196,724.87</b>	<b>3.90%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2,196,724.87	3.90%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2,196,724.87	3.90%
3.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>1,984,372.27</b>	<b>3.52%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	1,984,372.27	3.52%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>2,949,048.41</b>	<b>5.23%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2,949,048.41	5.23%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2,949,048.41	5.23%
6.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>21,882,057.45</b>	<b>38.83%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	21,882,057.45	38.83%
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>18,753.10</b>	<b>0.03%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>2,506,248.52</b>	<b>4.45%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>56,313,103.51</b>	<b>99.92%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	56,146,796.04	99.63%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	138,486.65	0.25%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	27,820.82	0.05%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%