



Roczne 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



Roczne 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



Roczne 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



Roczne 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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

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:		2,157,691.93	55.24%
1.1	Obligacje		1,933,091.39	49.49%
1.1.1	DS0509	62.48	64,556.48	1.65%
1.1.2	DS1013	221.40	219,700.24	5.62%
1.1.3	DS1015	89.24	93,491.94	2.39%
1.1.4	DS1017	70.63	70,608.96	1.81%
1.1.5	DS1019	176.70	178,481.04	4.57%
1.1.6	DS1109	51.42	51,988.37	1.33%
1.1.7	DS1110	141.36	144,336.93	3.69%
1.1.8	DZ0109	23.52	24,979.48	0.64%
1.1.9	DZ0709	3.03	3,157.98	0.08%
1.1.10	DZ0811	66.78	67,472.94	1.73%
1.1.11	PS0310	145.85	152,396.58	3.90%
1.1.12	PS0412	203.20	206,458.17	5.29%
1.1.13	PS0414	88.35	92,710.84	2.37%
1.1.14	PS0511	0.34	344.81	0.01%
1.1.15	WS0429	62.36	63,003.42	1.61%
1.1.16	WS0922	70.68	73,548.11	1.88%
1.1.17	WZ0118	143.21	139,451.83	3.57%
1.1.18	WZ0911	287.04	286,403.29	7.33%
1.2	Bony skarbowe		138,969.19	3.56%
1.2.1.	BS090218	2.65	26,321.22	0.67%
1.2.2.	BS091007	3.53	33,983.66	0.87%
1.2.3	BS090617	8.05	78,664.31	0.88%
1.3	Inne		85,631.35	2.19%
1.3.1	PKP_091004_1	0.29	29,859.56	0.76%
1.3.2	PKP_091004_2	0.26	26,022.22	0.67%
1.3.3	PKP_091004_3	0.22	22,295.99	0.57%
1.3.4	PKP_091004_4	0.07	7,453.58	0.19%
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%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	38.90	39,310.48	1.01%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	102.51	105,530.45	2.70%
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%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.06	59,166.46	1.51%
4.2.2	NFI EMPIK_080320	0.18	18,099.95	0.46%
4.2.3	ToyotaBank090126	0.39	38,623.93	0.99%
4.2.4	EFL090629	2.93	29,224.01	0.75%
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		1,201,318.56	30.75%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,201,318.56	30.75%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,201,318.56	30.75%
6.1.1.1	ACTION	236.84	1,705.23	0.04%
6.1.1.2	AGORA	405.93	6,576.01	0.17%
6.1.1.3	ALMA	62.87	1,351.66	0.03%
6.1.1.4	AMICA	747.10	5,618.21	0.14%
6.1.1.5	ASSECOPOL	727.26	34,472.02	0.88%
6.1.1.6	ASSECOSLO	366.35	4,817.48	0.12%
6.1.1.7	ATMGRUPA	1,035.86	5,075.73	0.13%
6.1.1.8	BANKBPH	40.48	1,424.75	0.04%
6.1.1.9	BARLINEK	260.60	497.76	0.01%
6.1.1.10	BBIDEVNF	4,725.58	1,512.18	0.04%
6.1.1.11	BBIZENNFI	7,298.16	10,144.44	0.26%
6.1.1.12	BOMI	406.21	4,224.54	0.11%
6.1.1.13	BRE	113.66	22,334.07	0.57%
6.1.1.14	BUDIMEX	283.72	14,497.95	0.37%
6.1.1.15	BYTOM	5,016.60	6,120.25	0.16%
6.1.1.16	BZWBK	294.93	32,678.35	0.84%
6.1.1.17	CCC	151.95	5,546.30	0.14%
6.1.1.18	CEDC	195.86	11,261.92	0.29%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.19	CERSANIT	74.62	1,028.33	0.03%
6.1.1.20	CEZ	337.75	41,880.51	1.07%
6.1.1.21	CPENERGIA	1,317.36	4,386.80	0.11%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	1,304.29	17,607.88	0.45%
6.1.1.23	DEBICA	22.21	841.92	0.02%
6.1.1.24	DECORA	304.89	2,859.88	0.07%
6.1.1.25	DUDA	5,307.91	6,369.49	0.16%
6.1.1.26	ELBUDOWA	182.35	28,446.17	0.73%
6.1.1.27	ELSTAROIL	1,333.81	5,001.80	0.13%
6.1.1.28	EMPERIA	204.02	10,496.76	0.27%
6.1.1.29	ENERGOINS	88.10	342.69	0.01%
6.1.1.30	FAMUR	1,085.85	1,140.15	0.03%
6.1.1.31	FARMACOL	258.03	7,302.31	0.19%
6.1.1.32	GRAAL	466.10	3,682.19	0.09%
6.1.1.33	GRAJEWO	88.91	602.80	0.02%
6.1.1.34	GTC	1,224.39	18,586.25	0.48%
6.1.1.35	HANDLOWY	218.93	10,508.46	0.27%
6.1.1.36	HBPOLSKA	938.70	5,810.58	0.15%
6.1.1.37	INGBSK	21.37	9,187.79	0.24%
6.1.1.38	IVMX	148.00	1,274.24	0.03%
6.1.1.39	K2INTERNT	202.96	2,839.46	0.07%
6.1.1.40	KERNEL	761.11	9,361.68	0.24%
6.1.1.41	KGHM	1,016.24	28,576.72	0.73%
6.1.1.42	LOTOS	824.85	9,856.93	0.25%
6.1.1.43	MILLENNIUM	2,633.00	7,583.04	0.19%
6.1.1.44	MONNARI	180.06	1,352.28	0.03%
6.1.1.45	MOSTALPLC	108.71	6,038.96	0.15%
6.1.1.46	MOSTALWAR	174.40	8,580.29	0.22%
6.1.1.47	NEPENTES	379.02	5,571.65	0.14%
6.1.1.48	NETIA	2,328.99	5,589.58	0.14%
6.1.1.49	NEWWORLD	370.80	4,190.02	0.11%
6.1.1.50	NOVITUS	252.73	3,305.71	0.08%
6.1.1.51	NOWAGALA	1,942.29	4,972.27	0.13%
6.1.1.52	OPTOPOL	494.19	7,338.65	0.19%
6.1.1.53	ORZBIALY	180.89	1,226.44	0.03%
6.1.1.54	PANOVA	129.39	2,974.65	0.08%
6.1.1.55	PBG	105.30	20,639.27	0.53%
6.1.1.56	PEKAO	936.78	115,996.66	2.97%
6.1.1.57	PEP	2,854.03	56,509.86	1.45%
6.1.1.58	PGNIG	13,466.61	48,479.80	1.24%
6.1.1.59	PKNORLEN	4,844.84	124,657.83	3.19%
6.1.1.60	PKOBP	4,255.21	151,059.96	3.87%
6.1.1.61	POLAQUA	104.84	1,819.95	0.05%
6.1.1.62	POLIMEXMS	4,560.41	13,909.25	0.36%
6.1.1.63	POLNORD	76.11	2,229.30	0.06%
6.1.1.64	PULAWY	73.63	3,917.12	0.10%
6.1.1.65	RADPOL	202.96	1,207.63	0.03%
6.1.1.66	RAFAKO	507.41	1,471.48	0.04%
6.1.1.67	SNIEZKA	219.43	5,648.09	0.14%
6.1.1.68	STALPROD	5.07	1,497.36	0.04%
6.1.1.69	SWIECIE	510.45	20,264.96	0.52%
6.1.1.70	TPSA	7,003.53	134,467.68	3.44%
6.1.1.71	TRAKCJA	1,522.22	6,149.79	0.16%
6.1.1.72	TVN	2,128.30	28,646.89	0.73%
6.1.1.73	ULMA	112.97	4,953.71	0.13%
6.1.1.74	UNIBEP	253.70	1,217.78	0.03%
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		53.34	0.00%
10.1	BARLINEK-PP	355.57	53.34	0.00%
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%
13.1	Depozyt O/N	1.00	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 na terenie krajów członkowskich OECD		11,261.92	0.30%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%