



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>48,580,473.16</b>	<b>47,367,462.03</b>
1.	Lokaty	48,580,473.16	47,180,793.80
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>186,668.23</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	186,668.23
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>390,066.99</b>	<b>437,564.70</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	143,118.98	204,757.24
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	246,948.01	232,807.46
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>48,190,406.17</b>	<b>46,929,897.33</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>41,273,146.01</b>	<b>48,190,406.17</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>1,393,704.62</b>	<b>3,023,176.86</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4,707,263.43</b>	<b>5,931,892.25</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4,632,831.48	5,931,892.25
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	74,431.95	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3,313,558.81</b>	<b>2,908,715.39</b>
1.	Tytułem wykupu	1,959,858.84	1,637,164.19
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3,977.61	4,396.41
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	145,159.04	285,767.91
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	966,235.55	972,316.94
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	238,327.77	9,069.94
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>5,055,034.70</b>	<b>-3,455,078.52</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	834,779.87	2,496,581.97
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	0.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	4,113,963.13	-6,113,394.56
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	0.00
11.	z pożyczek	742.50	0.00
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	105,549.20	161,734.07
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>468,520.84</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>828,607.18</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>48,190,406.17</b>	<b>46,929,897.33</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	12.00	10.40
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	16,752.91	16,790.73
4.	Koszty transakcyjne	4,235.36	7,224.23
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	945,235.28	948,291.58
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>966,235.55</b>	<b>972,316.94</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	121,046.110	108,981.626
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	108,981.626	114,926.305
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.6984	14.9533
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.6344	12.4896
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.7527	14.2748
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.9533	13.5216

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2,568,256.224	2,751,814.961
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2,751,814.961	2,950,645.378
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15.4249	16.9200
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.3551	14.1926
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.7811	16.1999
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16.9200	15.3783



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>31,760,113.33</b>	<b>67.05%</b>
1.1	Obligacje		31,760,113.33	67.05%
1.1.1	DS1013	1000	992,320.00	2.09%
1.1.2	DS1015	100	104,764.00	0.22%
1.1.3	DS1110	1262	1,288,602.93	2.72%
1.1.4	PS0310	5515	5,762,733.80	12.17%
1.1.5	PS0412	5700	5,791,371.00	12.23%
1.1.6	PS0413	8400	8,693,664.00	18.35%
1.1.7	PS0511	9120	9,126,657.60	19.27%
1.2	Bony skarbowe		0.00	0.00%
1.3	Inne		0.00	0.00%
<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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
3.1.1	Notowane na rynki regulowanym		0.00	0.00%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1	Notowane na rynki regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		0.00	0.00%
<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 rynki 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>14,831,758.61</b>	<b>31.31%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		14,831,758.61	31.31%
6.1.1	Notowane na rynki regulowanym		14,831,758.61	31.31%
6.1.1.1	AMREST	7856	377,088.00	0.80%
6.1.1.2	BUDIMEX	2481	126,779.10	0.27%
6.1.1.3	CEZ	6726	834,024.00	1.76%
6.1.1.4	ELBUDOWA	1066	166,296.00	0.35%
6.1.1.5	EMPERIA	9651	496,543.96	1.05%
6.1.1.6	HANDLOWY	9861	473,328.00	1.00%
6.1.1.7	INDYKPOL	6487	150,368.66	0.32%
6.1.1.8	INGBSK	1533	659,190.00	1.39%
6.1.1.9	INTERCARS	12190	326,082.50	0.69%
6.1.1.10	KGHM	17749	499,101.88	1.05%
6.1.1.11	KOGENERA	13784	717,457.20	1.51%
6.1.1.12	KRUSZWICA	7197	318,611.19	0.67%
6.1.1.13	LOTOS	13881	165,877.95	0.35%
6.1.1.14	LPP	90	102,600.00	0.22%
6.1.1.15	MMPPL	62090	422,212.00	0.89%
6.1.1.16	NETIA	146140	350,736.00	0.74%
6.1.1.17	PEKAO	9699	1,224,013.80	2.58%
6.1.1.18	PEP	128	2,534.40	0.01%
6.1.1.19	PGF	15035	410,906.55	0.87%
6.1.1.20	PGNIG	244979	881,924.40	1.86%
6.1.1.21	PKNORLEN	60479	1,556,124.67	3.29%
6.1.1.22	PKOBP	34545	1,226,347.50	2.59%
6.1.1.23	PULAWY	4776	254,083.20	0.54%
6.1.1.24	QUMAKSEK	22859	240,019.50	0.51%
6.1.1.25	RAFAKO	19052	55,250.80	0.12%
6.1.1.26	REMAK	12851	201,632.19	0.43%
6.1.1.27	SYGNITY	19264	489,305.60	1.03%
6.1.1.28	TPSA	92929	1,784,236.80	3.77%
6.1.1.29	TVN	23706	319,082.76	0.67%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

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

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY**

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<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>0.00</b>	<b>0.00%</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>588,921.86</b>	<b>1.24%</b>
13.1	LOKATA O/N		588,000.00	1.24%
13.2	LOKATA O/N		921.86	0.00%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>47,180,793.80</b>	<b>99.61%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		45,969,681.80	97.05%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1,211,112.00	2.56%
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%