



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	195,255,221.56	185,800,740.37
1.	Lokaty	194,554,802.40	184,712,716.53
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	700,419.16	1,088,023.84
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	431,134.38	357,834.06
3.2.	Pozostałe należności	269,284.78	730,189.78
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	2,383,672.33	1,451,932.61
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	858,368.14	284,199.81
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,525,304.19	1,167,732.80
III.	Aktywa netto (I - II)	192,871,549.23	184,348,807.76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	203,762,380.53	179,094,522.31
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1,184,293.18	-2,684,221.99
I.	Zwiększenia funduszu	19,663,276.82	16,416,558.39
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18,630,095.53	16,111,944.32
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,033,181.29	304,614.07
II.	Zmniejszenia funduszu	18,478,983.64	19,100,780.38
1.	Tytułem wykupu	10,511,586.45	10,822,456.57
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	133,559.32	148,456.16
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3,373,765.81	3,498,667.32
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	982,489.27	809,968.64
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1,957,526.36	1,757,603.72
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,520,056.43	2,063,627.97
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-11,935,645.03	8,364,039.81
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	609,800.41	1,634,805.33
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	195,378.44	-166,588.86
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	758,582.38	160,014.04
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-14,479,654.54	6,616,637.37
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	234,886.07	0.00
11.	z pożyczek	638,786.94	33,691.87
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	106,575.27	85,480.06
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	0.00	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	139,479.45	425,532.37
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	192,871,549.23	184,348,807.76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	735.11	688.59
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	68,272.46	69,677.80
4.	Koszty transakcyjne	5,255.54	4,740.95
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,883,263.25	1,682,496.38
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,957,526.36	1,757,603.72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	14,069,963.016	14,325,040.577
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14,281,766.041	14,224,815.826
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.4821	12.5022
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.5047	11.5842
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.4625	13.2706
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.5047	12.9597



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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:	99,275,842.13	53.43%
1.1	Obligacje	90,763,916.89	48.85%
1.2	Bony skarbowe	4,619,978.89	2.49%
1.3	Inne	3,891,946.35	2.09%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	6,002,499.40	3.23%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6,002,499.40	3.23%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6,002,499.40	3.23%
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	6,015,361.17	3.24%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	6,015,361.17	3.24%
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	61,791,549.92	33.26%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	61,791,549.92	33.26%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	61,791,549.92	33.26%
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	0.00	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	11,627,463.91	6.26%
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:	184,712,716.53	99.41%
15.1	Ulokowane na terenie RP	184,712,716.53	99.41%
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%