



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 47,163,694.21 | 51,944,637.61 |
| 1. | Lokaty | 47,158,125.55 | 51,847,889.55 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 5,568.66 | 96,748.06 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 5,568.66 | 96,748.06 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 399,969.24 | 367,877.54 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 399,969.24 | 367,877.54 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 46,763,724.97 | 51,576,760.07 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 48,190,406.17 | 46,929,897.33 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 1,476,319.28 | 1,655,619.30 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 3,031,276.39 | 6,296,779.65 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3,031,276.39 | 3,151,005.29 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 3,145,774.36 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1,554,957.11 | 4,641,160.35 |
| 1. | Tytułem wykupu | 908,050.67 | 747,061.49 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 2,106.67 | 2,223.40 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 149,165.73 | 140,941.86 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 487,844.36 | 495,267.82 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 7,789.68 | 3,255,665.78 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -2,330,472.91 | 3,362,089.54 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 402,889.21 | 819,846.52 |
| 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 | -2,819,859.15 | 2,501,453.62 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 86,497.03 | 40,789.40 |
| 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 | 572,527.57 | 370,846.10 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 46,763,724.97 | 51,576,760.07 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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 | 4.00 | 3.20 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 8,293.17 | 8,587.34 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 3,082.47 | 2,977.36 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 476,464.72 | 483,699.92 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 487,844.36 | 495,267.82 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 108,981.626 | 114,926.305 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 100,435.951 | 99,864.620 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 14.9533 | 13.5216 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14.0592 | 12.6627 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14.9606 | 14.5599 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 14.0592 | 14.2862 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 2,751,814.961 | 2,950,645.378 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 2,843,624.311 | 3,079,189.916 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 16.9200 | 15.3783 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15.9485 | 14.4128 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16.9287 | 16.5944 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 15.9485 | 16.2868 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny 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: | 34,647,297.35 | 66.70% |
| 1.1 | Obligacje | 34,647,297.35 | 66.70% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 0.00 | 0.00% |
| 1.3 | Inne | 0.00 | 0.00% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00% |
| 3. | Listy zastawne | 0.00 | 0.00% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0.00 | 0.00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 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 | 0.00 | 0.00% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 0.00 | 0.00% |
| 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 | 15,547,703.62 | 29.93% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 15,547,703.62 | 29.93% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 15,547,703.62 | 29.93% |
| 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 | 1,652,888.58 | 3.18% |
| 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: | 51,847,889.55 | 99.81% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 51,847,889.55 | 99.81% |
| 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% |