



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	180 518 897,59	213 172 385,43
1.	Lokaty	179 648 061,49	206 192 372,53
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	870 836,10	6 980 012,90
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	815 379,71	6 865 701,02
3.2.	Pozostałe należności	55 456,39	114 311,88
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	1 424 375,28	7 572 241,19
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	553 405,93	6 579 870,74
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	870 969,35	992 370,45
III.	Aktywa netto (I - II)	179 094 522,31	205 600 144,24



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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)	207 338,68	-3 901 911,10
I.	Zwiększenia funduszu	38 306 697,55	33 750 296,81
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	36 518 464,68	32 377 236,98
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 788 232,87	1 373 059,83
II.	Zmniejszenia funduszu	38 099 358,87	37 652 207,91
1.	Tytułem wykupu	22 002 252,30	21 973 728,74
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	235 419,76	450 309,94
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 801 728,66	6 886 407,65
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	1 891 892,26	1 639 032,91
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 829 249,39	3 750 678,95
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 338 816,50	2 952 049,72
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-24 306 867,39	31 668 481,21
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 266 048,91	4 703 918,86
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	23 477,41
3.	z listów zastawnych	403 717,99	-10 060,32
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	953 168,95	483 881,63
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	588 385,77	0,00
6.	z akcji	-32 823 212,76	26 074 707,03
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	2 467,16	0,00
11.	z pożyczek	1 082 489,13	33 691,87
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	220 067,46	358 864,73
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	568 329,51	1 260 948,18
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	179 094 522,31	205 600 144,24



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	4 056,39	1 478,57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	138 249,37	143 488,16
4.	Koszty transakcyjne	11 125,25	8 884,41
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 675 818,38	3 596 827,81
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3 829 249,39	3 750 678,95



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	14 325 040,577	14 231 042,772
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	11,8969	11,5842
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,7170	14,5107
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,5022	14,4473



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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:	86 531 167,84	40,59%
1.1	Obligacje	79 579 851,33	37,33%
1.2	Bony skarbowe	4 994 691,50	2,34%
1.3	Inne	1 956 625,01	0,92%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	6 606 458,83	3,10%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 606 458,83	3,10%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 606 458,83	3,10%
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	18 018 966,68	8,45%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	18 018 966,68	8,45%
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	73 345 471,07	34,41%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	73 345 471,07	34,41%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	73 345 471,07	34,41%
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	21 690 308,11	10,18%
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:	206 192 372,53	96,73%
15.1	Ulokowane na terenie RP	201 273 314,36	94,42%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	4 520 777,81	2,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	398 280,36	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%