



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	146,182,310.35	100,684,837.72
1.	Lokaty	146,022,555.85	100,628,916.85
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	159,754.50	55,920.87
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	116,318.05	34,421.40
3.2.	Pozostałe należności	43,436.45	21,499.47
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	825,026.30	2,664,103.90
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	45,758.49	68,531.37
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	779,267.81	2,595,572.53
III.	Aktywa netto (I - II)	145,357,284.05	98,020,733.82



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	124,294,452.30	137,082,151.75
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	9,960,559.00	-24,011,361.31
I.	Zwiększenia funduszu	20,469,271.60	2,382,904.97
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15,475,752.21	987,104.38
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	4,993,519.39	1,395,800.59
II.	Zmniejszenia funduszu	10,508,712.60	26,394,266.28
1.	Tytułem wykupu	8,162,321.24	24,767,894.46
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	37,801.87	404,867.29
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	1,487,891.44	1,156,445.54
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	820,698.05	65,058.99
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	12,154,515.47	-12,443,973.63
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	653,789.19	427,571.97
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	23,631.08	123,503.46
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	552,071.37	474,957.72
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	1,543,705.30	-1,422,465.30
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	9,058,565.55	-12,315,994.16
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	18,753.10
11.	z pożyczek	251,223.90	200,669.54
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	71,529.08	49,030.04
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	1,052,242.72	2,606,082.99
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	145,357,284.05	98,020,733.82



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	3,276.98	476.08
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	25,403.34	32,160.40
4.	Koszty transakcyjne	1,152.22	968.86
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,458,058.90	1,122,840.20
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,487,891.44	1,156,445.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	8,604,630.673	9,231,944.885
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9,289,410.180	7,380,011.632
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.4451	14.8487
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.3983	13.2819
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.6510	14.8332
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15.6476	13.2819



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:	40,465,406.04	40.19%
1.1	Obligacje	37,809,456.19	37.55%
1.2	Bony skarbowe	1,750,306.23	1.74%
1.3	Inne	905,643.62	0.90%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	4,043,452.31	4.02%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4,043,452.31	4.02%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4,043,452.31	4.02%
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	11,388,883.23	11.31%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	11,388,883.23	11.31%
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	4,119,363.68	4.09%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4,119,363.68	4.09%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4,119,363.68	4.09%
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	34,331,942.02	34.10%
8.1	Jednostki uczestnictwa	34,331,942.02	34.10%
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	18,753.10	0.02%
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	6,261,116.47	6.22%
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:	100,628,916.85	99.94%
15.1	Ulokowane na terenie RP	100,628,916.85	99.94%
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%