



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	12,745.44	12,636.54
1.	Lokaty	12,745.44	12,636.50
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.04
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.04
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	0.00
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	0.00	0.00
III.	Aktywa netto (I - II)	12,745.44	12,636.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	10,504.18	13,021.69
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	968.11	955.20
I.	Zwiększenia funduszu	1,200.00	1,200.00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,200.00	1,200.00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	231.89	244.80
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.30	0.32
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	117.48	117.48
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	114.11	127.00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,349.78	-1,351.97
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	0.00
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	0.00	0.00
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	1,349.78	-1,351.97
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	0.00	0.00
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	11.62
E.	Pozostałe zmniejszenia	76.63	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12,745.44	12,636.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	0.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	0.00
4.	Koszty transakcyjne	0.00	0.00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	114.11	127.00
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	114.11	127.00



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

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	569.995	677.067
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	624.400	734.549
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18.4286	19.2325
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.3443	17.1827
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.4463	19.2325
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20.4123	17.2031



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

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:	0.00	0.00%
1.1	Obligacje	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
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	12,636.50	100.00%
8.1	Jednostki uczestnictwa	12,636.50	100.00%
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	0.00	0.00%
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:	12,636.50	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	12,636.50	100.00%
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%