



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 137,845,137.51 | 56,357,263.34 |
| 1. | Lokaty | 137,840,975.91 | 56,313,103.51 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 4,161.60 | 44,159.83 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 4,161.60 | 43,544.96 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 614.87 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 762,985.76 | 591,448.36 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 71,752.57 | 29,554.38 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 691,233.19 | 561,893.98 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 137,082,151.75 | 55,765,814.98 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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) | 6,382,543.42 | -59,896,133.40 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 28,629,005.23 | 2,488,301.43 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 18,144,752.21 | 1,038,187.56 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 10,484,253.02 | 1,450,113.87 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 22,246,461.81 | 62,384,434.83 |
| 1. | Tytułem wykupu | 18,468,557.80 | 59,681,044.08 |
| 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 | 669,594.99 |
| 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 | 2,919,404.09 | 1,968,736.77 |
| 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) | 6,065,274.81 | -20,349,077.62 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1,442,286.64 | 1,801,282.57 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00 |
| 3. | z listów zastawnych | 130,114.10 | 230,598.33 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 915,450.62 | 543,596.09 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 319,384.50 |
| 6. | z akcji | 660,033.45 | -2,577,372.35 |
| 7. | z udziałów | 0.00 | 0.00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 2,265,370.61 | -21,060,906.83 |
| 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 | 131.76 |
| 11. | z pożyczek | 513,206.83 | 311,547.49 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 138,812.56 | 82,660.82 |
| 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 | 339,881.22 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 1,071,125.75 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 137,082,151.75 | 55,765,814.98 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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 | 3,680.32 | 1,084.61 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 62,899.98 | 58,077.24 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 2,419.78 | 1,799.13 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 2,850,404.01 | 1,907,775.79 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 2,919,404.09 | 1,968,736.77 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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 | 9,231,944.885 | 4,669,447.862 |
| 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 | 11.3700 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15.7548 | 13.4176 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 14.8487 | 11.9427 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

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: | 24,775,898.89 | 43.96% |
| 1.1 | Obligacje | 21,562,412.74 | 38.26% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 1,853,123.64 | 3.29% |
| 1.3 | Inne | 1,360,362.51 | 2.41% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00% |
| 3. | Listy zastawne | 2,196,724.87 | 3.90% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 2,196,724.87 | 3.90% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 2,196,724.87 | 3.90% |
| 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 | 1,984,372.27 | 3.52% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 1,984,372.27 | 3.52% |
| 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 | 2,949,048.41 | 5.23% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 2,949,048.41 | 5.23% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 2,949,048.41 | 5.23% |
| 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 | 21,882,057.45 | 38.83% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 21,882,057.45 | 38.83% |
| 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 | 0.03% |
| 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 | 2,506,248.52 | 4.45% |
| 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: | 56,313,103.51 | 99.92% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 56,146,796.04 | 99.63% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 138,486.65 | 0.25% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 27,820.82 | 0.05% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0.00 | 0.00% |