



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6,442,952.78	8,264,059.14
1.	Lokaty	6,442,448.84	8,226,402.55
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	503.94	37,656.59
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	503.94	37,132.27
3.2.	Pozostałe należności	0.00	524.32
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	47,551.45	192,797.52
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	20,591.29	25,202.02
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	26,960.16	167,595.50
III.	Aktywa netto (I - II)	6,395,401.33	8,071,261.62



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4,568,679.78	6,395,401.33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1,396,683.95	2,780,434.04
I.	Zwiększenia funduszu	1,573,871.33	3,057,160.77
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,571,508.24	3,044,786.73
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,363.09	12,374.04
II.	Zmniejszenia funduszu	177,187.38	276,726.73
1.	Tytułem wykupu	79,690.26	123,694.53
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
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	97,497.12	125,728.87
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	27,303.33
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	254,321.14	-848,867.13
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	45,610.73	280,385.32
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	643.77	521.45
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,231.02	904.45
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	7,453.96
6.	z akcji	144,581.86	-1,201,780.39
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	112.35
11.	z pożyczek	53,062.00	55,597.25
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	7,191.76	7,938.48
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	175,716.46	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	255,706.62
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6,395,401.33	8,071,261.62



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	346.54	158.94
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3,734.20	5,209.35
4.	Koszty transakcyjne	308.37	443.42
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	93,108.01	119,917.16
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	97,497.12	125,728.87



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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	220,469.541	297,930.447
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	297,930.447	433,731.259
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20.7224	21.4661
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.6657	17.5237
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22.3232	20.2760
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	21.4661	18.6089



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		4,987,712.01	60.35%
1.1	Obligacje		4,800,356.25	58.09%
1.1.1	DS0509	136.37	140,901.63	1.70%
1.1.2	DS1013	682.70	677,460.86	8.20%
1.1.3	DS1015	275.18	288,288.85	3.49%
1.1.4	DS1017	217.81	217,727.60	2.63%
1.1.5	DS1019	544.86	550,358.61	6.66%
1.1.6	DS1109	158.55	160,309.74	1.94%
1.1.7	DS1110	435.88	445,072.90	5.39%
1.1.8	DZ0109	72.52	77,025.96	0.93%
1.1.9	DZ0709	7.09	7,390.53	0.09%
1.1.10	DZ0811	205.93	208,057.46	2.52%
1.1.11	PS0310	449.72	469,925.38	5.69%
1.1.12	PS0412	626.58	636,628.04	7.70%
1.1.13	PS0414	272.43	285,880.27	3.46%
1.1.14	PS0511	1.06	1,063.24	0.01%
1.1.15	WS0429	192.28	194,275.39	2.35%
1.1.16	WS0922	217.94	226,790.68	2.74%
1.1.17	WZ0118	216.44	210,756.00	2.55%
1.1.18	WZ0911	2.45	2,443.13	0.03%
1.2	Bony skarbowe		186,625.29	2.26%
1.2.1.	BS090218	8.17	81,163.30	0.98%
1.2.2.	BS091007	10.90	104,790.96	1.27%
1.2.3	BS090617	0.07	671.04	0.01%
1.3	Inne		730.47	0.01%
1.3.1	PKP_091004_1	0.00	254.71	0.00%
1.3.2	PKP_091004_2	0.00	221.98	0.00%
1.3.3	PKP_091004_3	0.00	190.19	0.00%
1.3.4	PKP_091004_4	0.00	63.58	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		55,760.55	0.67%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		55,760.55	0.67%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		55,760.55	0.67%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	54.67	54,860.33	0.66%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	0.87	900.22	0.01%
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		169,092.29	2.05%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		169,092.29	2.05%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.11	112,701.07	1.36%
4.2.2	NFI EMPIK_080320	0.54	55,812.45	0.68%
4.2.3	ToyotaBank090126	0.00	329.48	0.00%
4.2.4	EFL090629	0.02	249.29	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		2,530,632.96	30.62%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2,530,632.96	30.62%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2,530,632.96	30.62%
6.1.1.1	ACTION	498.91	3,592.15	0.04%
6.1.1.2	AGORA	855.10	13,852.67	0.17%
6.1.1.3	ALMA	132.43	2,847.33	0.03%
6.1.1.4	AMICA	1,573.81	11,835.02	0.14%
6.1.1.5	ASSECOPOL	1,532.00	72,616.90	0.88%
6.1.1.6	ASSECOSLO	771.73	10,148.25	0.12%
6.1.1.7	ATMGRUPA	2,182.09	10,692.26	0.13%
6.1.1.8	BANKBPH	85.26	3,001.31	0.04%
6.1.1.9	BARLINEK	548.98	1,048.54	0.01%
6.1.1.10	BBIDEVNF	9,954.65	3,185.49	0.04%
6.1.1.11	BBIZENNFI	15,373.90	21,369.73	0.26%
6.1.1.12	BOMI	855.69	8,899.18	0.11%
6.1.1.13	BRE	239.43	47,047.76	0.57%
6.1.1.14	BUDIMEX	597.66	30,540.60	0.37%
6.1.1.15	BYTOM	10,567.69	12,892.58	0.16%
6.1.1.16	BZWBK	621.29	68,838.45	0.83%
6.1.1.17	CCC	320.10	11,683.54	0.14%
6.1.1.18	CEDC	412.59	23,723.76	0.29%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.19	CERSANIT	157.20	2,166.22	0.03%
6.1.1.20	CEZ	711.48	88,223.22	1.07%
6.1.1.21	CPENERGIA	2,775.08	9,241.00	0.11%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	2,747.54	37,091.81	0.45%
6.1.1.23	DEBICA	46.80	1,773.55	0.02%
6.1.1.24	DECORA	642.27	6,024.47	0.07%
6.1.1.25	DUDA	11,181.36	13,417.63	0.16%
6.1.1.26	ELBUDOWA	384.12	59,923.17	0.73%
6.1.1.27	ELSTAROIL	2,809.74	10,536.52	0.13%
6.1.1.28	EMPERIA	429.77	22,111.91	0.27%
6.1.1.29	ENERGOINS	185.58	721.90	0.01%
6.1.1.30	FAMUR	2,287.40	2,401.77	0.03%
6.1.1.31	FARMACOL	543.56	15,382.66	0.19%
6.1.1.32	GRAAL	981.86	7,756.70	0.09%
6.1.1.33	GRAJEWO	187.29	1,269.82	0.02%
6.1.1.34	GTC	2,579.24	39,152.80	0.47%
6.1.1.35	HANDLOWY	461.18	22,136.56	0.27%
6.1.1.36	HBPOLSKA	1,977.43	12,240.26	0.15%
6.1.1.37	INGBSK	45.01	19,354.50	0.23%
6.1.1.38	IVMX	311.76	2,684.25	0.03%
6.1.1.39	K2INTERNT	427.55	5,981.44	0.07%
6.1.1.40	KERNEL	1,603.32	19,720.81	0.24%
6.1.1.41	KGHM	2,140.76	60,198.19	0.73%
6.1.1.42	LOTOS	1,737.58	20,764.08	0.25%
6.1.1.43	MILLENNIUM	5,546.54	15,974.03	0.19%
6.1.1.44	MONNARI	379.31	2,848.64	0.03%
6.1.1.45	MOSTALPLC	229.01	12,721.35	0.15%
6.1.1.46	MOSTALWAR	367.37	18,074.78	0.22%
6.1.1.47	NEPENTES	798.43	11,736.93	0.14%
6.1.1.48	NETIA	4,906.13	11,774.71	0.14%
6.1.1.49	NEWWORLDR	781.10	8,826.48	0.11%
6.1.1.50	NOVITUS	532.39	6,963.62	0.08%
6.1.1.51	NOWAGALA	4,091.53	10,474.31	0.13%
6.1.1.52	OPTOPOL	1,041.02	15,459.20	0.19%
6.1.1.53	ORZBIALY	381.06	2,583.55	0.03%
6.1.1.54	PANOVA	272.56	6,266.25	0.08%
6.1.1.55	PBG	221.82	43,477.57	0.53%
6.1.1.56	PEKAO	1,973.37	244,352.30	2.96%
6.1.1.57	PEP	6,012.15	119,040.63	1.44%
6.1.1.58	PGNIG	28,368.04	102,124.93	1.24%
6.1.1.59	PKNORLEN	10,205.89	262,597.47	3.18%
6.1.1.60	PKOBP	8,963.80	318,214.78	3.85%
6.1.1.61	POLAQUA	220.84	3,833.80	0.05%
6.1.1.62	POLIMEXMS	9,606.72	29,300.49	0.35%
6.1.1.63	POLNORD	160.33	4,696.12	0.06%
6.1.1.64	PULAWY	155.10	8,251.58	0.10%
6.1.1.65	RADPOL	427.55	2,543.93	0.03%
6.1.1.66	RAFAKO	1,068.88	3,099.75	0.04%
6.1.1.67	SNIEZKA	462.24	11,897.97	0.14%
6.1.1.68	STALPROD	10.69	3,154.26	0.04%
6.1.1.69	SWIECIE	1,075.29	42,689.08	0.52%
6.1.1.70	TPSA	14,753.25	283,262.38	3.43%
6.1.1.71	TRAKCJA	3,206.64	12,954.81	0.16%
6.1.1.72	TVN	4,483.36	60,345.99	0.73%
6.1.1.73	ULMA	237.98	10,435.21	0.13%
6.1.1.74	UNIBEP	534.44	2,565.31	0.03%
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.6	Inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		112.35	0.00%
10.1	BARLINEK-PP	749.03	112.35	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		483,092.39	5.85%
13.1	Depozyt O/N	1.00	483,092.39	5.85%
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:		8,226,402.55	99.54%
15.1	Ulokowane na terenie RP		8,084,586.51	97.83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		118,092.28	1.43%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		23,723.76	0.29%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%