



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8,131,540.12</b>	<b>9,270,423.34</b>
1.	Lokaty	8,131,140.36	9,227,966.33
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>399.76</b>	<b>42,457.01</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	399.76	41,865.85
3.2.	Pozostałe należności	0.00	591.16
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>79,915.65</b>	<b>276,759.87</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	25,979.14	28,414.75
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	53,936.51	248,345.12
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>8,051,624.47</b>	<b>8,993,663.47</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Mieszany**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5,505,021.00</b>	<b>8,051,624.47</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>1,916,406.78</b>	<b>2,204,429.16</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2,909,597.89</b>	<b>3,166,295.67</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,819,268.69	3,073,189.19
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	90,329.20	93,106.48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>993,191.11</b>	<b>961,866.51</b>
1.	Tytułem wykupu	487,871.72	476,886.55
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3,438.93	1,827.26
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	460.99	-29,290.90
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	132,284.62	143,515.24
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	198,393.68	243,788.01
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	170,741.17	125,140.35
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>367,993.02</b>	<b>-1,080,952.54</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	75,719.51	251,164.74
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	6,290.32	16,598.71
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	36,655.31	39,060.71
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	24,542.77
6.	z akcji	193,767.87	-1,471,198.82
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	126.68
11.	z pożyczek	46,434.46	48,895.89
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	9,125.55	9,856.78
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>262,203.67</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>181,437.62</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8,051,624.47</b>	<b>8,993,663.47</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	256.05	185.92
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	4,438.32	6,167.65
4.	Koszty transakcyjne	359.50	499.30
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	193,339.81	236,935.14
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>198,393.68</b>	<b>243,788.01</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2008

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz IKE Mieszany**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	402,512.680	571,678.564
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	571,678.564	746,671.936
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.6766	14.0842
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.6309	11.4701
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.6974	13.2684
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14.0842	12.0450



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>5,114,249.75</b>	<b>55.17%</b>
1.1	Obligacje		4,578,435.62	49.39%
1.1.1	DS0509	148.18	153,101.14	1.65%
1.1.2	DS1013	522.99	518,975.71	5.60%
1.1.3	DS1015	210.80	220,846.57	2.38%
1.1.4	DS1017	166.85	166,792.42	1.80%
1.1.5	DS1019	417.39	421,607.75	4.55%
1.1.6	DS1109	121.46	122,806.89	1.32%
1.1.7	DS1110	333.91	340,952.58	3.68%
1.1.8	DZ0109	55.55	59,006.51	0.64%
1.1.9	DZ0709	7.18	7,484.24	0.08%
1.1.10	DZ0811	157.75	159,384.51	1.72%
1.1.11	PS0310	344.52	359,991.07	3.88%
1.1.12	PS0412	480.00	487,695.32	5.26%
1.1.13	PS0414	208.70	219,001.46	2.36%
1.1.14	PS0511	0.81	814.51	0.01%
1.1.15	WS0429	147.30	148,826.62	1.61%
1.1.16	WS0922	166.96	173,735.29	1.87%
1.1.17	WZ0118	340.65	331,697.00	3.58%
1.1.18	WZ0911	687.24	685,716.02	7.40%
1.2	Bony skarbowe		330,792.78	3.57%
1.2.1	BS090218	6.26	62,175.96	0.67%
1.2.2	BS091007	8.35	80,276.17	0.87%
1.2.3	BS090617	19.28	188,340.64	2.03%
1.3	Inne		205,021.35	2.21%
1.3.1	PKP 091004 1	0.70	71,490.72	0.77%
1.3.2	PKP 091004 2	0.61	62,303.25	0.67%
1.3.3	PKP 091004 3	0.53	53,381.77	0.58%
1.3.4	PKP 091004 4	0.18	17,845.61	0.19%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>346,214.84</b>	<b>3.73%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		346,214.84	3.73%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		346,214.84	3.73%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	92.58	93,550.43	1.01%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	245.44	252,664.41	2.73%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>345,688.91</b>	<b>3.73%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		345,688.91	3.73%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.14	140,489.50	1.52%
4.2.2	NFI EMPIK 080320	0.42	42,755.69	0.46%
4.2.3	ToyotaBank090126	0.93	92,474.66	1.00%
4.2.4	EFL090629	7.01	69,969.06	0.75%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>2,853,235.77</b>	<b>30.78%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2,853,235.77	30.78%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2,853,235.77	30.78%
6.1.1.1	ACTION	562.51	4,050.07	0.04%
6.1.1.2	AGORA	964.11	15,618.59	0.17%
6.1.1.3	ALMA	149.32	3,210.31	0.03%
6.1.1.4	AMICA	1774.43	13,343.74	0.14%
6.1.1.5	ASSECOPOL	1727.30	81,874.04	0.88%
6.1.1.6	ASSECOSLO	870.11	11,441.94	0.12%
6.1.1.7	ATMGRUPA	2460.27	12,055.30	0.13%
6.1.1.8	BANKBPH	96.13	3,383.91	0.04%
6.1.1.9	BARLINEK	618.96	1,182.21	0.01%
6.1.1.10	BBDEVNFI	11223.66	3,591.57	0.04%
6.1.1.11	BBIZENNFI	17333.76	24,093.92	0.26%
6.1.1.12	BOMI	964.77	10,033.64	0.11%
6.1.1.13	BRE	269.95	53,045.36	0.57%
6.1.1.14	BUDIMEX	673.85	34,433.89	0.37%
6.1.1.15	BYTOM	11914.85	14,536.12	0.16%
6.1.1.16	BZWBK	700.49	77,613.91	0.84%
6.1.1.17	CCC	360.90	13,172.95	0.14%
6.1.1.18	CEDC	465.18	26,748.04	0.29%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	177.24	2,442.36	0.03%
6.1.1.20	CEZ	802.18	99,469.84	1.07%
6.1.1.21	CPENERGIA	3128.84	10,419.04	0.11%
6.1.1.22	CYFRPLSAT	3097.80	41,820.24	0.45%
6.1.1.23	DEBICA	52.76	1,999.64	0.02%
6.1.1.24	DECORA	724.14	6,792.47	0.07%
6.1.1.25	DUDA	12606.75	15,128.09	0.16%
6.1.1.26	ELBUDOWA	433.09	67,562.12	0.73%
6.1.1.27	ELSTAROIL	3167.92	11,879.71	0.13%
6.1.1.28	EMPERIA	484.56	24,930.71	0.27%
6.1.1.29	ENERGOINS	209.24	813.93	0.01%
6.1.1.30	FAMUR	2579.00	2,707.95	0.03%
6.1.1.31	FARMACOL	612.85	17,343.62	0.19%
6.1.1.32	GRAAL	1107.03	8,745.52	0.09%
6.1.1.33	GRAJEWO	211.16	1,431.69	0.02%
6.1.1.34	GTC	2908.03	44,143.96	0.48%
6.1.1.35	HANDLOWY	519.97	24,958.51	0.27%
6.1.1.36	HBPOLSKA	2229.51	13,800.64	0.15%
6.1.1.37	INGBSK	50.75	21,821.80	0.24%
6.1.1.38	IVMX	351.50	3,026.44	0.03%
6.1.1.39	K2INTERNT	482.06	6,743.95	0.07%
6.1.1.40	KERNEL	1807.71	22,234.80	0.24%
6.1.1.41	KGHM	2413.66	67,872.20	0.73%
6.1.1.42	LOTOS	1959.08	23,411.06	0.25%
6.1.1.43	MILLENNIUM	6253.61	18,010.39	0.19%
6.1.1.44	MONNARI	427.67	3,211.78	0.03%
6.1.1.45	MOSTALPLC	258.20	14,343.06	0.15%
6.1.1.46	MOSTALWAR	414.21	20,378.93	0.22%
6.1.1.47	NEPENTES	900.21	13,233.15	0.14%
6.1.1.48	NETIA	5531.56	13,275.74	0.14%
6.1.1.49	NEWWORLDR	880.68	9,951.67	0.11%
6.1.1.50	NOVITUS	600.26	7,851.34	0.08%
6.1.1.51	NOWAGALA	4613.11	11,809.57	0.13%
6.1.1.52	OPTOPOL	1173.73	17,429.92	0.19%
6.1.1.53	ORZBIALY	429.63	2,912.90	0.03%
6.1.1.54	PANOVA	307.31	7,065.06	0.08%
6.1.1.55	PBG	250.10	49,020.05	0.53%
6.1.1.56	PEKAO	2224.94	275,502.12	2.97%
6.1.1.57	PEP	6778.58	134,215.82	1.45%
6.1.1.58	PGNIG	31984.37	115,143.72	1.24%
6.1.1.59	PKNORLEN	11506.92	296,073.16	3.19%
6.1.1.60	PKOBP	10106.49	358,780.52	3.87%
6.1.1.61	POLAQUA	248.99	4,322.53	0.05%
6.1.1.62	POLIMEXMS	10831.37	33,035.68	0.36%
6.1.1.63	POLNORD	180.77	5,294.77	0.06%
6.1.1.64	PULAWY	174.88	9,303.49	0.10%
6.1.1.65	RADPOL	482.06	2,868.23	0.03%
6.1.1.66	RAFAKO	1205.14	3,494.90	0.04%
6.1.1.67	SNIEZKA	521.16	13,414.71	0.14%
6.1.1.68	STALPROD	12.05	3,556.36	0.04%
6.1.1.69	SWIECIE	1212.37	48,131.05	0.52%
6.1.1.70	TPSA	16633.98	319,372.41	3.45%
6.1.1.71	TRAKCJA	3615.41	14,606.27	0.16%
6.1.1.72	TVN	5054.89	68,038.84	0.73%
6.1.1.73	ULMA	268.31	11,765.48	0.13%
6.1.1.74	UNIBEP	602.57	2,892.33	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 IKE 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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		126.68	0.00%
10.1	BARLINEK-PP	844.51	126.68	0.00%
11.	<b>Pożyczki</b>		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.	<b>Nieruchomości</b>		0.00	0.00%
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		568,450.38	6.13%
13.1	Depozyt O/N	1.00	568,450.38	6.13%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		9,227,966.33	99.54%
15.1	Ulokowane na terenie RP		9,068,071.71	97.82%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		133,146.58	1.44%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		26,748.04	0.29%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%