



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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

**Fundusz Generali - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>184,718.40</b>	<b>834,755.25</b>
1.	Lokaty	184,718.40	834,755.25
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>25,612.95</b>	<b>5,727.46</b>
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	25,612.95	5,727.46
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>159,105.45</b>	<b>829,027.79</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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

**Fundusz Generali - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>99,362.56</b>	<b>538,730.36</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>65,093.32</b>	<b>364,136.20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>111,944.97</b>	<b>1,363,851.51</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	65,976.62	774,998.13
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	45,968.35	588,853.38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>46,851.65</b>	<b>999,715.31</b>
1.	Tytułem wykupu	5,984.02	44,658.40
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1,883.02	13,416.01
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	485.30	4,563.54
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	38,499.31	937,077.36
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>355.84</b>	<b>-52,513.78</b>
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	355.84	-52,513.78
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
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>5,706.27</b>	<b>21,324.99</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>159,105.45</b>	<b>829,027.79</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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

**Fundusz Generali - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych**

**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	485.30	4,563.54
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	485.30	4,563.54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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

**Fundusz Generali - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych**

**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	444.119	2,243.682
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	708.584	3,598.524
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	223.7300	240.1100
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	223.2300	226.8500
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	227.3000	243.0200
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	224.5400	230.3800



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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

**Fundusz Generali - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
1.1	Obligacje	0.00	0.00%
1.2	Bony skarbowe	0.00	0.00%
1.3	Inne	0.00	0.00%
<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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	0.00	0.00%
<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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>834,755.25</b>	<b>100.00%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	834,755.25	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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>834,755.25</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	834,755.25	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 terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%