



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	100,684,837.72	45,916,193.27
1.	Lokaty	100,628,916.85	45,865,982.35
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	55,920.87	50,210.92
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	34,421.40	16,513.59
3.2.	Pozostałe należności	21,499.47	33,697.33
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	2,664,103.90	627,412.10
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	68,531.37	13,115.46
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	2,595,572.53	614,296.64
III.	Aktywa netto (I - II)	98,020,733.82	45,288,781.17



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	137,082,151.75	55,765,814.98
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-24,011,361.31	-13,848,631.36
I.	Zwiększenia funduszu	2,382,904.97	50,761.23
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	987,104.38	25,640.33
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,395,800.59	25,120.90
II.	Zmniejszenia funduszu	26,394,266.28	13,899,392.59
1.	Tytułem wykupu	24,767,894.46	13,419,076.05
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	404,867.29	22,046.96
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	1,156,445.54	458,269.58
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	65,058.99	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-12,443,973.63	3,244,685.68
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	427,571.97	383,326.33
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	123,503.46	-27,183.98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	474,957.72	35,827.88
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-1,422,465.30	286,587.75
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-12,315,994.16	2,548,002.45
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	18,753.10	0.00
11.	z pożyczek	200,669.54	5,052.00
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	49,030.04	13,073.25
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	126,911.87
E.	Pozostałe zmniejszenia	2,606,082.99	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	98,020,733.82	45,288,781.17



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	476.08	151.63
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	32,160.40	17,970.56
4.	Koszty transakcyjne	968.86	394.19
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,122,840.20	439,753.20
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,156,445.54	458,269.58



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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	9,231,944.885	4,669,447.862
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7,380,011.632	3,562,024.747
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.8487	11.9427
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.2819	10.7429
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.8332	13.0407
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.2819	12.7143



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

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:	16,495,020.96	35.92%
1.1	Obligacje	14,729,740.47	32.08%
1.2	Bony skarbowe	908,547.99	1.98%
1.3	Inne	856,732.50	1.87%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	1,266,441.56	2.76%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1,266,441.56	2.76%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1,266,441.56	2.76%
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	1,156,212.28	2.52%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	1,156,212.28	2.52%
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	2,851,601.40	6.21%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2,851,601.40	6.21%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2,851,601.40	6.21%
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	22,673,732.24	49.38%
8.1	Jednostki uczestnictwa	22,673,732.24	49.38%
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	1,422,973.91	3.10%
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:	45,865,982.35	99.89%
15.1	Ulokowane na terenie RP	45,865,982.35	99.89%
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%