



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	56 357 263,34	41 757 314,71
1.	Lokaty	56 313 103,51	41 472 626,56
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	44 159,83	284 688,15
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	43 544,96	284 688,15
3.2.	Pozostałe należności	614,87	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	591 448,36	516 193,74
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	29 554,38	272 836,12
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	561 893,98	243 357,62
III.	Aktywa netto (I - II)	55 765 814,98	41 241 120,97



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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)	-59 896 133,40	-24 039 598,12
I.	Zwiększenia funduszu	2 488 301,43	87 498,08
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 038 187,56	56 467,96
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 450 113,87	31 030,12
II.	Zmniejszenia funduszu	62 384 434,83	24 127 096,20
1.	Tytułem wykupu	59 681 044,08	23 273 375,71
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	669 594,99	24 708,34
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	1 968 736,77	829 012,15
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)	-20 349 077,62	9 396 043,59
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 801 282,57	838 467,15
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	3 501,17
3.	z listów zastawnych	230 598,33	635,29
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	543 596,09	87 705,64
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	319 384,50	0,00
6.	z akcji	-2 577 372,35	1 079 239,42
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-21 060 906,83	7 340 565,94
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	131,76	0,00
11.	z pożyczek	311 547,49	5 052,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	82 660,82	40 876,98
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	118 860,52
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 071 125,75	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	55 765 814,98	41 241 120,97



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	1 084,61	284,99
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	58 077,24	32 287,30
4.	Koszty transakcyjne	1 799,13	636,73
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 907 775,79	795 803,13
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1 968 736,77	829 012,15



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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	4 669 447,862	2 841 687,118
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	11,3700	10,7429
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,4176	14,6327
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,9427	14,5129



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 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:	10 986 557,99	26,31%
1.1	Obligacje	10 003 065,37	23,96%
1.2	Bony skarbowe	746 773,85	1,79%
1.3	Inne	236 718,77	0,57%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	965 389,40	2,31%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	965 389,40	2,31%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	965 389,40	2,31%
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	2 503 792,49	6,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	2 503 792,49	6,00%
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	3 041 289,73	7,28%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 041 289,73	7,28%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 041 289,73	7,28%
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	21 827 080,56	52,27%
8.1	Jednostki uczestnictwa	21 827 080,56	52,27%
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	2 148 516,39	5,15%
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:	41 472 626,56	99,32%
15.1	Ulokowane na terenie RP	41 268 656,49	98,83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	187 455,27	0,45%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	16 514,80	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%