



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	185 800 740,37	206 541 936,32
1.	Lokaty	184 712 716,53	205 930 354,17
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	1 088 023,84	611 582,15
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	357 834,06	80 629,95
3.2.	Pozostałe należności	730 189,78	530 952,20
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	1 451 932,61	1 389 611,71
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	284 199,81	350 024,08
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 167 732,80	1 039 587,63
III.	Aktywa netto (I - II)	184 348 807,76	205 152 324,61



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	179 094 522,31	205 600 144,24
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-2 684 221,99	-4 494 751,21
I.	Zwiększenia funduszu	16 416 558,39	15 959 420,34
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 111 944,32	15 175 313,35
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	304 614,07	784 106,99
II.	Zmniejszenia funduszu	19 100 780,38	20 454 171,55
1.	Tytułem wykupu	10 822 456,57	13 387 221,95
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	148 456,16	232 244,81
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 498 667,32	3 326 710,78
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	809 968,64	743 880,97
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 757 603,72	2 033 017,57
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 063 627,97	731 095,47
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	8 364 039,81	4 363 073,86
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 634 805,33	3 489 819,85
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-166 588,86	139 046,72
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	160 014,04	597 183,36
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	6 616 637,37	-239 870,17
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	0,00
11.	z pożyczek	33 691,87	4 493,62
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	85 480,06	372 400,48
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	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	425 532,37	316 142,28
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	184 348 807,76	205 152 324,61



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	688,59	822,28
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	69 677,80	62 943,79
4.	Koszty transakcyjne	4 740,95	1 281,72
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 682 496,38	1 968 333,75
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1 757 603,72	2 033 381,54



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	14 325 040,577	14 224 815,826
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14 224 815,826	14 050 181,796
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,5022	12,9597
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5842	14,2369
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,2706	15,1569
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,9597	14,6014



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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:	79 536 471,90	38,51%
1.1	Obligacje	75 855 786,47	36,73%
1.2	Bony skarbowe	1 617 538,57	0,78%
1.3	Inne	2 063 146,86	1,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	5 050 544,50	2,45%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5 050 544,50	2,45%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5 050 544,50	2,45%
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	23 525 561,89	11,39%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	23 525 561,89	11,39%
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	66 602 593,33	32,25%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	66 602 593,33	32,25%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	66 602 593,33	32,25%
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%
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	31 215 182,41	15,11%
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:	205 930 354,03	99,70%
15.1	Ulokowane na terenie RP	202 354 895,89	97,97%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	3 495 309,50	1,69%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	80 148,64	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%