



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| I. | Aktywa | 213 172 385,43 | 217 586 874,40 |
| 1. | Lokaty | 206 192 372,53 | 217 280 376,88 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 6 980 012,90 | 306 497,52 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 6 865 701,02 | 52 371,13 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 114 311,88 | 254 126,39 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 7 572 241,19 | 1 046 886,43 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 6 579 870,74 | 0,00 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 992 370,45 | 1 046 886,43 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 205 600 144,24 | 216 539 987,97 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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) | -3 901 911,10 | -9 678 508,77 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 33 750 296,81 | 30 748 189,71 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 32 377 236,98 | 29 360 429,51 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 1 373 059,83 | 1 387 760,20 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 37 652 207,91 | 40 426 698,48 |
| 1. | Tytułem wykupu | 21 973 728,74 | 26 593 468,16 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 450 309,94 | 403 454,85 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 6 886 407,65 | 6 592 894,18 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 1 639 032,91 | 1 434 249,23 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 3 750 678,95 | 4 163 254,57 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 2 952 049,72 | 1 239 377,49 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 31 668 481,21 | 20 954 112,06 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 4 703 918,86 | 5 388 848,43 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 23 477,41 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | -10 060,32 | 251 232,61 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 483 881,63 | 1 216 532,41 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 26 074 707,03 | 13 260 560,72 |
| 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 | 107 962,12 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 358 864,73 | 728 975,77 |
| 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 | 1 260 948,18 | 335 759,56 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 205 600 144,24 | 216 539 987,97 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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 | 1 478,57 | 2 605,57 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 143 488,16 | 144 476,83 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 8 884,41 | 2 909,96 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 3 596 827,81 | 4 013 731,75 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 3 750 678,95 | 4 163 724,11 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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 | 14 231 042,772 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 14 231 042,772 | 13 862 285,409 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 12,5022 | 14,4473 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,5842 | 14,2369 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,5107 | 15,6675 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 14,4473 | 15,6208 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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: | 85 050 477,89 | 39,09% |
| 1.1 | Obligacje | 81 615 855,91 | 37,51% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 1 506 198,52 | 0,69% |
| 1.3 | Inne | 1 928 423,46 | 0,89% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | 4 799 983,57 | 2,21% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 4 799 983,57 | 2,21% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 4 799 983,57 | 2,21% |
| 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 | 23 035 839,21 | 10,59% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 23 035 839,21 | 10,59% |
| 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 | 78 828 875,47 | 36,23% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 78 828 875,47 | 36,23% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 78 828 875,47 | 36,23% |
| 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 | 25 565 200,69 | 11,75% |
| 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: | 217 280 376,83 | 99,86% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 213 059 546,36 | 97,92% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 3 852 923,59 | 1,77% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 367 906,93 | 0,17% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |