



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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>311 505,91</b>	<b>388 308,31</b>
1.	Lokaty	301 375,97	388 213,72
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>10 129,94</b>	<b>94,59</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	10 129,94	93,57
3.2.	Pozostałe należności	0,00	1,02
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>25 888,79</b>	<b>17 370,16</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	9 708,21	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	16 180,58	17 370,16
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>285 617,12</b>	<b>370 938,15</b>



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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>191 465,46</b>	<b>285 617,12</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>58 369,85</b>	<b>53 685,23</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>84 447,77</b>	<b>65 952,95</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	34 012,97	34 581,83
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	50 434,80	31 371,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>26 077,92</b>	<b>12 267,72</b>
1.	Tytułem wykupu	22 333,05	7 476,88
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	633,99	296,57
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	3 110,88	4 494,27
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>37 007,22</b>	<b>32 235,13</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 579,60	7 924,69
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	29,80	0,00
3.	z listów zastawnych	-19,66	396,47
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	598,68	1 919,46
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	30 358,34	20 739,82
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	37,69	156,86
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	422,77	1 097,83
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>1 225,41</b>	<b>599,33</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>285 617,12</b>	<b>370 938,15</b>



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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1,76	4,01
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	167,67	220,84
4.	Koszty transakcyjne	10,14	4,47
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 931,31	4 265,68
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>3 110,88</b>	<b>4 495,00</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**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	22 231,629	28 530,329
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	28 530,329	34 068,526
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,6123	10,0110
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,9882	9,8718
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0509	10,9202
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0110	10,8880



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy Mieszany C

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>151 953,37</b>	<b>39,13%</b>
1.1	Obligacje		149 153,81	38,41%
1.1.1	BGK20141024	3,2925	3 377,17	0,87%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	1,4991	1 505,94	0,39%
1.1.3	DS1013	3,3320	3 363,09	0,87%
1.1.4	DS1015	0,0665	70,01	0,02%
1.1.5	DS1017	5,2647	5 183,88	1,33%
1.1.6	DS1019	6,5851	6 454,01	1,66%
1.1.7	DS1020	9,8776	9 483,86	2,44%
1.1.8	DZ0811	4,9776	5 040,45	1,30%
1.1.9	OK0113	6,5851	5 992,40	1,54%
1.1.10	OK0712	9,8776	9 215,78	2,37%
1.1.11	OK1012	13,1701	12 127,03	3,12%
1.1.12	PS0413	3,2925	3 447,14	0,89%
1.1.13	PS0414	9,7676	10 358,35	2,67%
1.1.14	PS0415	6,5851	6 885,79	1,77%
1.1.15	PS0511	0,0257	26,36	0,01%
1.1.16	WS0429	15,7725	15 967,78	4,11%
1.1.17	WS0922	15,1456	15 062,31	3,88%
1.1.18	WZ0118	18,1151	18 155,71	4,68%
1.1.19	WZ0121	3,4396	3 395,69	0,87%
1.1.20	WZ0911	13,8729	14 041,06	3,62%
1.2	Bony skarbowe		2 799,56	0,72%
1.2.1	BS20110810	0,2866	2 799,56	0,72%
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>8 840,71</b>	<b>2,28%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		8 840,71	2,28%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		8 840,71	2,28%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	1,3170	1 319,95	0,34%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	8,0257	7 520,76	1,94%
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>40 944,19</b>	<b>10,54%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		4 003,82	1,03%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	0,4013	4 003,82	1,03%
4.2	Pozostałe		36 940,37	9,51%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,0287	2 835,03	0,73%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0057	2 861,76	0,74%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,0115	5 684,17	1,46%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,0344	3 434,04	0,88%
4.2.5	EFL 2011-01-28	0,3293	3 281,94	0,85%
4.2.6	EFL 2012-03-12	0,2866	2 874,12	0,74%
4.2.7	EFL 2012-04-26	0,1147	1 147,31	0,30%
4.2.8	LUKASBank110804	0,0044	4 447,74	1,15%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,0287	2 904,60	0,75%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0029	2 820,14	0,73%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,0115	1 166,14	0,30%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,0344	3 483,38	0,90%

5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
----	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupy Mieszany C

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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>140 844,79</b>	<b>36,27%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		140 844,79	36,27%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		140 844,79	36,27%
6.1.1.1	08Octava	170,7388	339,77	0,09%
6.1.1.2	ACTION	33,1233	577,67	0,15%
6.1.1.3	AGORA	9,3398	243,76	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	3,1074	108,32	0,03%
6.1.1.5	ALMA	4,2309	200,51	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	33,4132	424,01	0,11%
6.1.1.7	Arteria	24,1001	344,39	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	2,7192	146,84	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	13,3798	333,16	0,09%
6.1.1.10	ASSECO POL	38,8240	2 057,66	0,53%
6.1.1.11	ASTARTA	4,2169	387,53	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	37,1579	121,14	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	108,1282	346,01	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	18,7850	613,89	0,16%
6.1.1.15	Bank Handlowy	19,7787	1 849,31	0,48%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	13,3603	2 871,13	0,74%
6.1.1.17	BARLINEK SA	75,7916	283,46	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	1 195,1716	549,78	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	20,4887	2 253,76	0,58%
6.1.1.20	BOMI SA	73,4365	575,00	0,15%
6.1.1.21	BPH	12,4240	882,11	0,23%
6.1.1.22	BRE	7,4767	2 272,90	0,59%
6.1.1.23	Budimex	11,2862	1 122,97	0,29%
6.1.1.24	Budopol	252,9366	359,17	0,09%
6.1.1.25	CEDC	9,3240	657,34	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	166,1391	523,34	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	58,7082	631,11	0,16%
6.1.1.28	CEZ	10,3816	1 252,02	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	61,4827	1 014,47	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	4,1134	84,32	0,02%
6.1.1.31	Dębica	1,4950	97,62	0,03%
6.1.1.32	Dom Development SA	12,8297	547,31	0,14%
6.1.1.33	Echo	204,7223	982,66	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	18,4254	135,43	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	3,8051	635,07	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	9,6307	127,12	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	43,5015	202,28	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	17,2883	249,82	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	8,0039	843,61	0,22%
6.1.1.40	ENEA	66,9296	1 586,23	0,41%
6.1.1.41	Eurocash	15,5840	405,34	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	10,3731	414,92	0,11%

6.1.1.43	Gant	16,1068	268,82	0,07%
6.1.1.44	Getin SA	224,8534	2 585,81	0,67%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

### Fundusz Grupowy Mieszany C

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.45	GPW	10,1316	496,45	0,13%
6.1.1.46	GTC	94,0108	2 303,27	0,59%
6.1.1.47	Hydrobudowa	77,4259	241,57	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	48,9252	617,90	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	1,1030	986,06	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	21,4086	417,46	0,11%
6.1.1.51	Integer	18,1355	1 445,40	0,37%
6.1.1.52	INTER CARS	6,8296	491,73	0,13%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	12,2932	276,47	0,07%
6.1.1.54	Kernel	24,5461	1 828,68	0,47%
6.1.1.55	Kęty	0,8363	106,29	0,03%
6.1.1.56	KGHM	75,8698	13 125,48	3,38%
6.1.1.57	Kogeneracja	5,1222	562,93	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	71,6089	958,84	0,25%
6.1.1.59	LOTOS	32,6104	1 185,39	0,31%
6.1.1.60	Makrum	33,1780	65,03	0,02%
6.1.1.61	Mennica	2,1506	266,68	0,07%
6.1.1.62	Mercor	11,9517	231,74	0,06%
6.1.1.63	Millennium	205,0710	1 004,85	0,26%
6.1.1.64	Mirbud	187,8127	816,98	0,21%
6.1.1.65	MOL	1,7074	511,20	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	7,5644	586,24	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	58,0396	546,15	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	155,7814	810,07	0,21%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	26,2938	1 167,45	0,30%
6.1.1.70	NG2 SA	13,6871	930,72	0,24%
6.1.1.71	Orbis	15,9911	655,63	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	20,4047	481,55	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	5,2929	161,43	0,04%
6.1.1.74	PBG	5,1717	1 101,57	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	64,5966	11 562,80	2,98%
6.1.1.76	PEP SA	102,6833	3 439,89	0,89%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	40,4395	428,66	0,11%
6.1.1.78	PGE	332,2543	7 704,97	1,98%
6.1.1.79	PGF	7,5852	412,64	0,11%
6.1.1.80	PGNiG SA	829,4501	2 961,13	0,76%
6.1.1.81	PKN	170,7822	7 821,83	2,01%
6.1.1.82	PKO BP	325,5439	14 112,32	3,63%
6.1.1.83	Plaza Centers	113,6110	556,69	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	236,5832	946,34	0,24%
6.1.1.85	Polnord	6,7445	223,92	0,06%
6.1.1.86	Puławy	9,2291	784,47	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	26,6615	9 478,18	2,44%
6.1.1.88	RADPOL	13,6591	133,45	0,03%
6.1.1.89	Rafako	11,8595	158,92	0,04%
6.1.1.90	Selena	22,1909	414,52	0,11%
6.1.1.91	Snieżka	6,8296	293,67	0,08%
6.1.1.92	Stalprodukt	2,0523	566,64	0,15%

6.1.1.93	SYNTHOS	323,7993	994,06	0,26%
6.1.1.94	TAURONPE	427,3438	2 807,65	0,72%
6.1.1.95	TPSA	375,8350	6 144,91	1,58%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany C

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.96	TVN SA	60,1492	1 028,56	0,26%
6.1.1.97	ULMA	7,3076	606,54	0,16%
6.1.1.98	UNIBEP SA	5,7846	56,81	0,01%
6.1.1.99	Wielton	64,4419	315,12	0,08%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<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>45 630,66</b>	<b>11,75%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	45 630,66	11,75%
<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>388 213,72</b>	<b>99,98%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		380 672,29	98,03%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		6 884,09	1,77%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		657,34	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%