



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

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 676 451,76</b>	<b>19 598 364,90</b>
1.	Lokaty	12 267 885,11	19 593 605,92
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>408 566,65</b>	<b>4 758,98</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	408 566,65	4 707,44
3.2.	Pozostałe należności	0,00	51,54
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>582 685,18</b>	<b>137 789,83</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	391 557,37	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	191 127,81	137 789,83
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>12 093 766,58</b>	<b>19 460 575,07</b>



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

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 071 261,62</b>	<b>12 093 766,58</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>2 399 135,24</b>	<b>5 851 169,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 055 815,02</b>	<b>6 427 601,23</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 040 066,22	6 308 157,83
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	15 748,80	119 443,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>656 679,78</b>	<b>576 431,89</b>
1.	Tytułem wykupu	286 918,11	287 855,98
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	176 147,03	273 141,35
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	193 614,64	15 434,56
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>1 710 821,07</b>	<b>1 578 264,36</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	252 361,15	465 368,67
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	996,07	0,00
3.	z listów zastawnych	3 910,66	4 105,36
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	16 115,80	20 125,58
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 414 459,41	1 019 953,22
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	1 938,08	10 566,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	21 039,90	58 145,53
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>87 451,35</b>	<b>62 625,21</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 093 766,58</b>	<b>19 460 575,07</b>



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

**Fundusz Grupy Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	63,55	175,52
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 234,32	10 271,71
4.	Koszty transakcyjne	463,53	236,83
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	168 385,63	262 493,41
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>176 147,03</b>	<b>273 177,47</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany

#### 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	433 731,259	561 810,920
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	561 810,920	832 196,193
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,6089	21,5264
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,1904	21,2432
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,6224	23,4763
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,5264	23,3846



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupywany Mieszany

## 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>9 575 041,21</b>	<b>48,86%</b>
1.1	Obligacje		9 574 543,67	48,85%
1.1.1	BGK20141024	253,1620	259 670,81	1,32%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	0,2664	267,64	0,00%
1.1.3	DS1013	256,1999	258 587,73	1,32%
1.1.4	DS1015	5,1139	5 383,07	0,03%
1.1.5	DS1017	404,8060	398 588,23	2,03%
1.1.6	DS1019	506,3240	496 248,16	2,53%
1.1.7	DS1020	759,4860	729 212,91	3,72%
1.1.8	DZ0811	382,7303	387 560,37	1,98%
1.1.9	OK0113	506,3240	460 754,85	2,35%
1.1.10	OK0712	759,4860	708 600,45	3,62%
1.1.11	OK1012	1 012,6480	932 446,30	4,76%
1.1.12	PS0413	253,1620	265 050,50	1,35%
1.1.13	PS0414	751,0304	796 452,72	4,06%
1.1.14	PS0415	506,3240	529 447,83	2,70%
1.1.15	PS0511	1,9747	2 026,46	0,01%
1.1.16	WS0429	1 212,7473	1 227 761,08	6,26%
1.1.17	WS0922	1 164,5452	1 158 140,23	5,91%
1.1.18	WZ0118	953,1105	955 245,45	4,87%
1.1.19	WZ0121	0,6113	603,48	0,00%
1.1.20	WZ0911	2,4655	2 495,40	0,01%
1.2	Bony skarbowe		497,54	0,00%
1.2.1	BS20110810	0,0509	497,54	0,00%
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>102 827,83</b>	<b>0,52%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		102 827,83	0,52%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		102 827,83	0,52%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	101,2648	101 491,23	0,52%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	1,4263	1 336,60	0,01%
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>465 462,16</b>	<b>2,38%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		711,57	0,00%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	0,0713	711,57	0,00%
4.2	Pozostałe		464 750,59	2,37%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,0051	503,84	0,00%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0010	508,59	0,00%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,0020	1 010,20	0,01%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,0061	610,30	0,00%
4.2.5	EFL 2011-01-28	25,3162	252 347,68	1,29%
4.2.6	EFL 2012-03-12	0,0509	510,79	0,00%
4.2.7	EFL 2012-04-26	0,0204	203,90	0,00%
4.2.8	LUKASBank110804	0,2028	207 211,58	1,06%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,0051	516,21	0,00%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0005	501,20	0,00%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,0020	207,24	0,00%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,0061	619,06	0,00%

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 Grupowy Mieszany

#### 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>7 085 623,93</b>	<b>36,15%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		7 085 623,93	36,15%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		7 085 623,93	36,15%
6.1.1.1	08Octava	8 589,5308	17 093,17	0,09%
6.1.1.2	ACTION	1 666,3690	29 061,47	0,15%
6.1.1.3	AGORA	469,8645	12 263,47	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	156,3295	5 449,65	0,03%
6.1.1.5	ALMA	212,8486	10 086,89	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	1 680,9540	21 331,31	0,11%
6.1.1.7	Arteria	1 212,4294	17 325,62	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	136,7969	7 387,03	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	673,1100	16 760,44	0,09%
6.1.1.10	ASSECO POL	1 953,1562	103 517,28	0,53%
6.1.1.11	ASTARTA	212,1442	19 496,06	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	1 869,3396	6 094,05	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	5 439,7155	17 407,09	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	945,0374	30 883,82	0,16%
6.1.1.15	Bank Handlowy	995,0284	93 035,16	0,47%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	672,1308	144 440,90	0,74%
6.1.1.17	BARLINEK SA	3 812,9271	14 260,35	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	60 126,7153	27 658,29	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	1 030,7437	113 381,81	0,58%
6.1.1.20	BOMI SA	3 694,4431	28 927,49	0,15%
6.1.1.21	BPH	625,0258	44 376,83	0,23%
6.1.1.22	BRE	376,1356	114 345,21	0,58%
6.1.1.23	Budimex	567,7852	56 494,62	0,29%
6.1.1.24	Budopol	12 724,7370	18 069,13	0,09%
6.1.1.25	CEDC	469,0743	33 069,74	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	8 358,1288	26 328,10	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	2 953,4930	31 750,05	0,16%
6.1.1.28	CEZ	522,2778	62 986,71	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	3 093,0728	51 035,70	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	206,9390	4 242,25	0,02%
6.1.1.31	Dębica	75,2099	4 911,21	0,03%
6.1.1.32	Dom Development SA	645,4345	27 534,23	0,14%
6.1.1.33	Echo	10 299,1738	49 436,04	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	926,9478	6 813,06	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	191,4263	31 949,04	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	484,5011	6 395,41	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	2 188,4750	10 176,41	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	869,7415	12 567,77	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	402,6600	42 440,36	0,22%
6.1.1.40	ENEA	3 367,0961	79 800,17	0,41%
6.1.1.41	Eurocash	784,0008	20 391,86	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	521,8484	20 873,93	0,11%

6.1.1.43	Gant	810,3020	13 523,94	0,07%
6.1.1.44	Getin SA	11 311,9310	130 087,21	0,66%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany

#### 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	509,7028	24 975,44	0,13%
6.1.1.46	GTC	4 729,4987	115 872,72	0,59%
6.1.1.47	Hydrobudowa	3 895,1460	12 152,86	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	2 461,3300	31 085,12	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	55,4884	49 606,60	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	1 077,0241	21 001,97	0,11%
6.1.1.51	Integer	912,3628	72 715,31	0,37%
6.1.1.52	INTER CARS	343,5812	24 737,85	0,13%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	618,4462	13 908,86	0,07%
6.1.1.54	Kernel	1 234,8653	91 997,46	0,47%
6.1.1.55	Kęty	42,0715	5 347,29	0,03%
6.1.1.56	KGHM	3 816,8611	660 316,97	3,37%
6.1.1.57	Kogeneracja	257,6859	28 319,68	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	3 602,5007	48 237,49	0,25%
6.1.1.59	LOTOS	1 640,5660	59 634,57	0,30%
6.1.1.60	Makrum	1 669,1176	3 271,47	0,02%
6.1.1.61	Mennica	108,1937	13 416,02	0,07%
6.1.1.62	Mercor	601,2672	11 658,57	0,06%
6.1.1.63	Millennium	10 316,7136	50 551,90	0,26%
6.1.1.64	Mirbud	9 448,4838	41 100,90	0,21%
6.1.1.65	MOL	85,8953	25 717,06	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	380,5506	29 492,67	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	2 919,8564	27 475,85	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	7 837,0535	40 752,68	0,21%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	1 322,7877	58 731,78	0,30%
6.1.1.70	NG2 SA	688,5711	46 822,84	0,24%
6.1.1.71	Orbis	804,4783	32 983,61	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	1 026,5176	24 225,82	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	266,2755	8 121,40	0,04%
6.1.1.74	PBG	260,1769	55 417,67	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	3 249,7287	581 701,44	2,97%
6.1.1.76	PEP SA	5 165,7953	173 054,15	0,88%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	2 034,4304	21 564,96	0,11%
6.1.1.78	PGE	16 715,0550	387 622,13	1,98%
6.1.1.79	PGF	381,5985	20 758,95	0,11%
6.1.1.80	PGNiG SA	41 727,9919	148 968,94	0,76%
6.1.1.81	PKN	8 591,7125	393 500,43	2,01%
6.1.1.82	PKO BP	16 377,4693	709 963,30	3,62%
6.1.1.83	Plaza Centers	5 715,5425	28 006,16	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	11 902,0317	47 608,12	0,24%
6.1.1.85	Polnord	339,3036	11 264,88	0,06%
6.1.1.86	Puławy	464,2985	39 465,37	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	1 341,2896	476 828,45	2,43%
6.1.1.88	RADPOL	687,1625	6 713,57	0,03%
6.1.1.89	Rafako	596,6288	7 994,82	0,04%
6.1.1.90	Selena	1 116,3813	20 854,00	0,11%
6.1.1.91	Śnieżka	343,5812	14 773,99	0,08%
6.1.1.92	Stalprodukt	103,2462	28 506,26	0,15%

6.1.1.93	SYNTHOS	16 289,7015	50 009,39	0,26%
6.1.1.94	TAURONPE	21 498,8224	141 247,26	0,72%
6.1.1.95	TPSA	18 907,5156	309 137,88	1,58%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany

#### 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	3 025,9886	51 744,41	0,26%
6.1.1.97	ULMA	367,6319	30 513,44	0,16%
6.1.1.98	UNIBEP SA	291,0133	2 857,75	0,01%
6.1.1.99	Wielton	3 241,9466	15 853,12	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>2 364 650,79</b>	<b>12,07%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	2 364 650,79	12,07%
<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>19 593 605,92</b>	<b>99,98%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		19 214 211,69	98,04%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		346 324,49	1,77%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		33 069,74	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%