



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 58 470 288,49 | 68 083 387,28 |
| 1. | Lokaty | 58 470 288,48 | 68 083 097,96 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 0,01 | 289,32 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0,01 | 0,00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0,00 | 289,32 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 494 778,65 | 480 842,26 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0,02 | 0,00 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 494 778,63 | 480 842,26 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 57 975 509,84 | 67 602 545,02 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 46 929 897,33 | 57 975 509,84 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 650 392,90 | 2 205 997,14 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 10 793 591,91 | 5 909 772,29 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 5 649 544,00 | 5 561 418,58 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 5 144 047,91 | 348 353,71 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 8 143 199,01 | 3 703 775,15 |
| 1. | Tytułem wykupu | 1 536 990,99 | 1 683 971,19 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 4 645,99 | 1 235,76 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 263 139,56 | 275 675,09 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 078 568,29 | 1 295 403,92 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 5 259 854,18 | 447 489,19 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 8 871 037,88 | 7 546 068,27 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 101 864,46 | 2 525 308,75 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 6 691 401,31 | 4 906 789,92 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 77 772,11 | 113 969,60 |
| 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 | 475 818,27 | 125 030,23 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 57 975 509,84 | 67 602 545,02 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 7,20 | 212,00 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 18 756,58 | 22 235,70 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 6 215,19 | 5 818,51 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1 053 589,32 | 1 267 180,14 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 1 078 568,29 | 1 295 446,35 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 114 926,305 | 99 347,265 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 99 347,265 | 96 440,984 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 13,5216 | 15,5815 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,6627 | 15,4354 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15,6672 | 17,1418 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 15,5815 | 17,1000 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 2 950 645,378 | 3 168 697,449 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 3 168 697,449 | 3 358 167,599 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 15,3783 | 17,8078 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,4128 | 17,6502 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 17,8949 | 19,6866 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 17,8078 | 19,6397 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| (w zł) | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | | 44 858 521,34 | 65,89% |
| 1.1 | Obligacje | | 44 858 521,34 | 65,89% |
| 1.1.1 | DS1013 | 4 200,0000 | 4 239 144,00 | 6,23% |
| 1.1.2 | DS1015 | 5 000,0000 | 5 263 200,00 | 7,73% |
| 1.1.3 | OK0112 | 2 800,0000 | 2 679 320,00 | 3,94% |
| 1.1.4 | OK0113 | 1 000,0000 | 910 000,00 | 1,34% |
| 1.1.5 | OK0711 | 1 770,0000 | 1 732 476,00 | 2,54% |
| 1.1.6 | OK0712 | 6 000,0000 | 5 598 000,00 | 8,22% |
| 1.1.7 | PS0412 | 4 900,0000 | 5 095 657,00 | 7,48% |
| 1.1.8 | PS0413 | 500,0000 | 523 480,00 | 0,77% |
| 1.1.9 | PS0414 | 5 733,0000 | 6 079 731,84 | 8,93% |
| 1.1.10 | PS0415 | 2 500,0000 | 2 614 175,00 | 3,84% |
| 1.1.11 | PS0416 | 9 850,0000 | 10 123 337,50 | 14,87% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 0,00 | 0,00% |
| 1.3 | Inne | | 0,00 | 0,00% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | | 0,00 | 0,00% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0,00 | 0,00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynki regulowanym | | 0,00 | 0,00% |
| 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 | | 0,00 | 0,00% |
| 4.1 | Notowane na rynki regulowanym | | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | | 0,00 | 0,00% |
| 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 rynki 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 | | 20 360 466,23 | 29,91% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 20 360 466,23 | 29,91% |
| 6.1.1 | Notowane na rynki regulowanym | | 20 360 466,23 | 29,91% |
| 6.1.1.1 | Bank Handlowy | 2 953,0000 | 276 105,50 | 0,41% |
| 6.1.1.2 | Bank Zachodni WBK | 1 861,0000 | 399 928,90 | 0,59% |
| 6.1.1.3 | Bogdanka | 7 123,0000 | 783 530,00 | 1,15% |
| 6.1.1.4 | BRE | 1 073,0000 | 326 192,00 | 0,48% |
| 6.1.1.5 | CEZ | 5 452,0000 | 657 511,20 | 0,97% |
| 6.1.1.6 | Elektrotim | 24 613,0000 | 324 891,60 | 0,48% |
| 6.1.1.7 | Emperia Holding (d.Eldorado) | 1 260,0000 | 132 804,00 | 0,20% |
| 6.1.1.8 | ENEA | 7 857,0000 | 186 210,90 | 0,27% |
| 6.1.1.9 | GPW | 2 391,0000 | 117 159,00 | 0,17% |
| 6.1.1.10 | Indykpol | 7 095,0000 | 467 205,75 | 0,69% |
| 6.1.1.11 | ING Bank Śląski SA | 313,0000 | 279 822,00 | 0,41% |
| 6.1.1.12 | INSTALKRK | 26 209,0000 | 511 075,50 | 0,75% |
| 6.1.1.13 | KGHM | 11 758,0000 | 2 034 134,00 | 2,99% |
| 6.1.1.14 | Kogeneracja | 2 401,0000 | 263 869,90 | 0,39% |
| 6.1.1.15 | LOTOS | 11 783,0000 | 428 312,05 | 0,63% |
| 6.1.1.16 | Millennium | 96 015,0000 | 470 473,50 | 0,69% |
| 6.1.1.17 | MOL | 682,0000 | 204 190,80 | 0,30% |

| | | | | |
|----------|----------------|-------------|------------|-------|
| 6.1.1.18 | Netia Holdings | 36 425,0000 | 189 410,00 | 0,28% |
|----------|----------------|-------------|------------|-------|



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Korporacyjny Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| (w zł) | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | 2 | | | |
| 6.1.1.19 | PEKAO | 9 089,0000 | 1 626 931,00 | 2,39% |
| 6.1.1.20 | PGE | 66 517,0000 | 1 542 529,23 | 2,27% |
| 6.1.1.21 | PGF | 11 949,0000 | 650 025,60 | 0,95% |
| 6.1.1.22 | PKN | 35 719,0000 | 1 635 930,20 | 2,40% |
| 6.1.1.23 | PKO BP | 45 973,0000 | 1 992 929,55 | 2,93% |
| 6.1.1.24 | Prochem | 9 469,0000 | 243 826,75 | 0,36% |
| 6.1.1.25 | Puławy | 5 458,0000 | 463 930,00 | 0,68% |
| 6.1.1.26 | PZU S.A. | 1 739,0000 | 618 214,50 | 0,91% |
| 6.1.1.27 | Qmak-Sekom | 29 450,0000 | 444 695,00 | 0,65% |
| 6.1.1.28 | Rafako | 13 545,0000 | 181 503,00 | 0,27% |
| 6.1.1.29 | Remak | 6 419,0000 | 373 585,80 | 0,55% |
| 6.1.1.30 | Sygnity | 25 471,0000 | 384 357,39 | 0,56% |
| 6.1.1.31 | TAURONPE | 145 888,0000 | 958 484,16 | 1,41% |
| 6.1.1.32 | TIM | 33 423,0000 | 384 364,50 | 0,56% |
| 6.1.1.33 | TPSA | 49 317,0000 | 806 332,95 | 1,18% |
| 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 | | 2 864 110,39 | 4,21% |
| 13.1 | LO29122010N001 | 1,0000 | 2 500 000,00 | 3,67% |
| 13.2 | LO30122010N001 | 1,0000 | 200 000,00 | 0,29% |
| 13.3 | LO31122010N001 | 1,0000 | 164 110,39 | 0,24% |
| 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: | | 68 083 097,96 | 100,00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 67 221 395,96 | 98,73% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | 861 702,00 | 1,27% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | | 0,00 | 0,00% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | 0,00 | 0,00% |