



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 2,544,021.17 | 3,451,586.11 |
| 1. | Lokaty | 2,544,021.17 | 3,424,389.26 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 0.00 | 27,196.85 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 26,072.13 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 1,124.72 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 13,562.29 | 16,141.23 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 3,348.01 | 1,714.78 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 10,214.28 | 14,426.45 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 2,530,458.88 | 3,435,444.88 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 2,530,458.88 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 2,318,107.06 | 307,313.44 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 2,427,910.35 | 589,124.43 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 224,327.60 | 589,124.43 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 2,203,582.75 | 0.00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 109,803.29 | 281,810.99 |
| 1. | Tytułem wykupu | 88,203.99 | 221,099.05 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 267.87 | 653.64 |
| 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 | 21,331.43 | 53,537.09 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 6,521.21 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 157,343.95 | 561,013.04 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 18,267.29 | 73,649.95 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0.00 | 0.00 |
| 3. | z listów zastawnych | 855.11 | 1,052.69 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 14,594.12 | 14,880.69 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 121,585.03 | 452,943.10 |
| 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 | 5,510.92 |
| 11. | z pożyczek | 0.00 | 9,723.88 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 2,042.40 | 3,251.81 |
| 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 | 55,007.87 | 36,659.52 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 0.00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2,530,458.88 | 3,435,444.88 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Mieszany B

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|------------------|------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 149.11 | 270.44 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 1,660.62 | 3,158.23 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 63.88 | 250.17 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 19,457.82 | 49,858.25 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 21,331.43 | 53,537.09 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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 | 0.000 | 238,986.974 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 238,986.974 | 273,662.635 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 10.5883 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9.9836 | 10.5883 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.5921 | 12.6728 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10.5883 | 12.5536 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| (w zł) | | Wartość bilansowa | Udział w aktywach |
|------------|--|---------------------|-------------------|
| 1 | | (w zł) | funduszu (w %) |
| | | 2 | 3 |
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | 1,645,699.84 | 47.68% |
| 1.1 | Obligacje | 1,149,214.24 | 33.30% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 496,485.60 | 14.38% |
| 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 | 20,405.59 | 0.59% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 20,405.59 | 0.59% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 20,405.59 | 0.59% |
| 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 | 395,339.13 | 11.45% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | 395,339.13 | 11.45% |
| 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 | 824,703.19 | 23.89% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 824,703.19 | 23.89% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 824,703.19 | 23.89% |
| 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 | 5,510.92 | 0.16% |
| 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 | 532,730.59 | 15.43% |
| 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: | 3,424,389.26 | 99.21% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 3,424,389.26 | 99.21% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 0.00 | 0.00% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | 0.00 | 0.00% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0.00 | 0.00% |