



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany C

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 193 559,66 | 311 505,91 |
| 1. | Lokaty | 192 673,45 | 301 375,97 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 886,21 | 10 129,94 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 873,87 | 10 129,94 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 12,34 | 0,00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 2 094,20 | 25 888,79 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 593,10 | 9 708,21 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 1 501,10 | 16 180,58 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 191 465,46 | 285 617,12 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany C

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 4 939,89 | 191 465,46 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 219 560,16 | 58 369,85 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 233 174,41 | 84 447,77 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 39 776,82 | 34 012,97 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 193 397,59 | 50 434,80 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 13 614,25 | 26 077,92 |
| 1. | Tytułem wykupu | 11 252,79 | 22 333,05 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 353,24 | 633,99 |
| 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 | 2 008,22 | 3 110,88 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | -16 294,31 | 37 007,22 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 4 731,53 | 5 579,60 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 29,80 |
| 3. | z listów zastawnych | 249,89 | -19,66 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 587,39 | 598,68 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 389,04 | 0,00 |
| 6. | z akcji | -23 228,72 | 30 358,34 |
| 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 | 2,64 | 0,00 |
| 11. | z pożyczek | 805,69 | 37,69 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 168,23 | 422,77 |
| 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 | 16 740,28 | 1 225,41 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 191 465,46 | 285 617,12 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Mieszany C

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|-----------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 7,96 | 1,76 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 107,39 | 167,67 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 8,84 | 10,14 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1 884,03 | 2 931,31 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 2 008,22 | 3 110,88 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany C

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 | 500,000 | 22 231,629 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 22 231,629 | 28 530,329 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 9,8798 | 8,6123 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 8,1703 | 7,9882 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,4373 | 10,0509 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 8,6123 | 10,0110 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany C

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: | 125 131,78 | 40,17% |
| 1.1 | Obligacje | 114 849,00 | 36,87% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 7 480,07 | 2,40% |
| 1.3 | Inne | 2 802,71 | 0,90% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | 9 842,75 | 3,16% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 9 842,75 | 3,16% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 9 842,75 | 3,16% |
| 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 | 26 550,49 | 8,52% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 26 550,49 | 8,52% |
| 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 | 108 216,92 | 34,74% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 108 216,92 | 34,74% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 108 216,92 | 34,74% |
| 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 | 31 634,03 | 10,16% |
| 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: | 301 375,97 | 96,75% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 294 118,19 | 94,42% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 6 670,14 | 2,14% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 587,64 | 0,19% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |