



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 10 130 347,50 | 12 669 192,93 |
| 1. | Lokaty | 10 071 042,35 | 12 627 491,64 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 59 305,15 | 41 701,29 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 19 504,54 | 4 945,00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 39 800,61 | 36 756,29 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 138 308,85 | 109 799,00 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 15 490,93 | 21 466,82 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 122 817,92 | 88 332,18 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 9 992 038,65 | 12 559 393,93 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 8 993 663,47 | 11 896 744,56 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 566 309,32 | 461 194,50 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 542 136,82 | 1 462 317,10 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 527 396,08 | 1 387 319,76 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 14 740,74 | 74 997,34 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 975 827,50 | 1 001 122,60 |
| 1. | Tytułem wykupu | 717 492,01 | 721 737,95 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 4 131,55 | 8 079,68 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | -25 720,23 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 70 178,70 | 63 180,29 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 132 553,58 | 175 617,74 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 51 471,66 | 58 227,17 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 472 335,60 | 258 413,47 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 89 044,15 | 207 176,00 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | -9 780,53 | 8 536,22 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 8 526,04 | 36 586,92 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 378 280,81 | -17 407,58 |
| 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 | 1 704,06 | 265,08 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 4 561,07 | 23 256,83 |
| 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 | 40 269,74 | 56 958,60 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 9 992 038,65 | 12 559 393,93 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 36,70 | 52,53 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 3 697,95 | 4 053,86 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 250,51 | 89,91 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 128 568,42 | 171 447,86 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 132 553,58 | 175 644,16 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

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 | 746 671,936 | 803 635,520 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 803 635,520 | 904 223,554 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 12,0450 | 12,4335 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,1485 | 13,5881 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,7387 | 14,4440 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 12,4335 | 13,8897 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

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: | 4 846 771,66 | 38,26% |
| 1.1 | Obligacje | 4 620 045,72 | 36,47% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 102 000,84 | 0,81% |
| 1.3 | Inne | 124 725,10 | 0,98% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | 316 425,37 | 2,50% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 316 425,37 | 2,50% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 316 425,37 | 2,50% |
| 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 | 1 477 214,73 | 11,66% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 1 477 214,73 | 11,66% |
| 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 | 4 084 707,08 | 32,24% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 4 084 707,08 | 32,24% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 4 084 707,08 | 32,24% |
| 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 | 1 902 372,77 | 15,02% |
| 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: | 12 627 491,61 | 99,67% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 12 408 210,36 | 97,94% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 214 365,77 | 1,69% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 4 915,48 | 0,04% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |