



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 4 569 108,63 | 5 691 874,32 |
| 1. | Lokaty | 4 542 355,77 | 5 675 019,21 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 26 752,86 | 16 855,11 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 8 798,60 | 2 222,15 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 17 954,26 | 14 632,96 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 77 246,32 | 186 680,74 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 6 988,04 | 9 646,60 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 70 258,28 | 177 034,14 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 4 491 862,31 | 5 505 193,58 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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 | 4 086 901,34 | 5 298 747,10 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 210 174,07 | 92 105,17 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 391 992,23 | 358 021,14 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 391 992,23 | 358 021,14 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 181 818,16 | 265 915,97 |
| 1. | Tytułem wykupu | 143 996,26 | 190 544,61 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | 32,94 |
| 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 | 37 821,90 | 49 453,94 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 25 884,48 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 212 347,31 | 114 292,55 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 39 624,95 | 92 730,57 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | -4 218,55 | 3 770,31 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 3 858,78 | 16 172,80 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 170 225,86 | -9 532,61 |
| 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 | 774,83 | 118,95 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 2 081,44 | 11 032,53 |
| 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 | 48,76 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 17 560,41 | 0,00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 4 491 862,31 | 5 505 193,58 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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 | 16,66 | 25,09 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 1 685,74 | 1 971,09 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 113,97 | 47,87 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 36 005,53 | 47 424,36 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 37 821,90 | 49 468,41 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

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 | 362 034,719 | 383 472,023 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 383 472,023 | 416 224,516 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11,2887 | 11,7137 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,4634 | 12,8867 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,9935 | 13,7237 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,7137 | 13,2265 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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: | 2 185 631,02 | 38,40% |
| 1.1 | Obligacje | 2 083 986,55 | 36,61% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 45 155,42 | 0,79% |
| 1.3 | Inne | 56 489,05 | 0,99% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | 140 568,15 | 2,47% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 140 568,15 | 2,47% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 140 568,15 | 2,47% |
| 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 | 655 448,40 | 11,52% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 655 448,40 | 11,52% |
| 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 | 1 835 554,93 | 32,25% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 1 835 554,93 | 32,25% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 1 835 554,93 | 32,25% |
| 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 | 857 816,69 | 15,07% |
| 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: | 5 675 019,19 | 99,70% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 5 576 480,23 | 97,97% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 96 330,08 | 1,69% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 2 208,88 | 0,04% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |