



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 708 972,65</b>	<b>14 248 741,09</b>
1.	Lokaty	9 652 244,92	14 206 646,45
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>56 727,73</b>	<b>42 094,64</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	18 656,86	5 549,69
3.2.	Pozostałe należności	38 070,87	36 544,95
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>163 342,18</b>	<b>139 293,61</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	14 817,70	24 091,84
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	148 524,48	115 201,77
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>9 545 630,47</b>	<b>14 109 447,48</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 071 261,62</b>	<b>12 093 766,58</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>1 092 205,09</b>	<b>1 761 447,87</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 524 839,42</b>	<b>2 021 017,90</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 509 090,62	1 901 574,50
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	15 748,80	119 443,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>432 634,33</b>	<b>259 570,03</b>
1.	Tytułem wykupu	161 675,64	125 782,79
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	77 344,05	118 352,68
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	193 614,64	15 434,56
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>448 596,93</b>	<b>293 174,48</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	68 101,09	279 390,99
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	2 108,33	1 949,62
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	5 990,52	10 809,70
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	366 241,80	-34 203,27
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	1 938,08	414,70
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	4 217,11	34 812,74
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>66 433,17</b>	<b>38 941,45</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 545 630,47</b>	<b>14 109 447,48</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupy Mieszany

#### III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	29,21	59,10
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3 394,86	5 633,04
4.	Koszty transakcyjne	237,49	169,66
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	73 682,49	112 542,78
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>77 344,05</b>	<b>118 404,58</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	433 731,259	494 931,618
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	494 931,618	646 143,481
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,6089	19,2868
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,1904	21,2432
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,7030	22,6809
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,2868	21,8364



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>6 671 890,90</b>	<b>46,82%</b>
1.1	Obligacje	6 459 060,10	45,33%
1.2	Bony skarbowe	408,54	0,00%
1.3	Inne	212 422,26	1,49%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>82 418,45</b>	<b>0,58%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	82 418,45	0,58%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	82 418,45	0,58%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>253 922,05</b>	<b>1,78%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	253 922,05	1,78%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>4 584 195,92</b>	<b>32,17%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 584 195,92	32,17%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 584 195,92	32,17%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>2 614 219,16</b>	<b>18,35%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>14 206 646,48</b>	<b>99,70%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	13 960 550,95	97,98%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	240 578,98	1,69%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	5 516,55	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%