



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	41 757 314,71	34 065 784,84
1.	Lokaty	41 472 626,56	34 064 442,10
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	284 688,15	1 342,74
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	284 688,15	1 328,20
3.2.	Pozostałe należności	0,00	14,54
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	516 193,74	338 892,52
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	272 836,12	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	243 357,62	338 892,52
III.	Aktywa netto (I - II)	41 241 120,97	33 726 892,32



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	55 765 814,98	41 241 120,97
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-24 039 598,12	-11 307 972,90
I.	Zwiększenia funduszu	87 498,08	23 289,37
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	56 467,96	23 289,37
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	31 030,12	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	24 127 096,20	11 331 262,27
1.	Tytułem wykupu	23 273 375,71	10 648 243,54
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24 708,34	4 746,39
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	829 012,15	678 272,34
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	9 396 043,59	3 691 845,80
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	838 467,15	507 917,22
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	3 501,17	0,00
3.	z listów zastawnych	635,29	64 740,67
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	87 705,64	312 915,95
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 079 239,42	364 702,58
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	7 340 565,94	2 373 481,11
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	5 052,00	7 275,11
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	40 876,98	60 813,16
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	118 860,52	101 898,45
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41 241 120,97	33 726 892,32



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	284,99	297,92
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	32 287,30	25 111,59
4.	Koszty transakcyjne	636,73	117,34
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	795 803,13	652 758,40
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	829 012,15	678 285,25



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	4 669 447,862	2 841 687,118
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 841 687,118	2 147 771,945
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,9427	14,5129
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7429	14,0867
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6327	15,7463
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,5129	15,7032



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:	6 787 976,21	19,93%
1.1	Obligacje	6 277 599,89	18,43%
1.2	Bony skarbowe	435 982,88	1,28%
1.3	Inne	74 393,44	0,22%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	1 200 305,30	3,52%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 200 305,30	3,52%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 200 305,30	3,52%
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	5 812 286,14	17,06%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	5 812 286,14	17,06%
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	1 999 205,07	5,87%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 999 205,07	5,87%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 999 205,07	5,87%
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	16 014 556,05	47,01%
8.1	Jednostki uczestnictwa	16 014 556,05	47,01%
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	2 250 113,41	6,61%
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:	34 064 442,18	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	33 957 396,25	99,68%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	97 715,24	0,29%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	9 330,61	0,03%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%