



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

**Fundusz Grupowy Mieszany B**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 577 133,89</b>	<b>5 459 561,07</b>
1.	Lokaty	5 397 417,07	5 458 231,62
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>179 716,82</b>	<b>1 329,45</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	179 716,82	1 315,05
3.2.	Pozostałe należności	0,00	14,40
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>278 386,79</b>	<b>94 551,75</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	172 234,90	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	106 151,89	94 551,75
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>5 298 747,10</b>	<b>5 365 009,32</b>



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy Mieszany B

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 086 901,34</b>	<b>5 298 747,10</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>478 023,88</b>	<b>-534 691,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>816 354,86</b>	<b>677 795,93</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	816 354,86	677 795,93
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>338 330,98</b>	<b>1 212 486,99</b>
1.	Tytułem wykupu	254 957,25	1 080 703,11
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	77,10
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	83 373,73	101 674,25
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	30 032,53
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>800 059,15</b>	<b>567 411,86</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	116 593,08	143 971,67
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	603,39	0,00
3.	z listów zastawnych	-226,98	6 871,51
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	12 145,81	33 271,42
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	661 131,40	360 809,81
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	2 873,11
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	9 037,62	19 614,34
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>33 541,42</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>66 237,27</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 298 747,10</b>	<b>5 365 009,32</b>



**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	36,76	70,58
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3 562,24	3 905,67
4.	Koszty transakcyjne	219,46	78,75
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	79 555,27	97 632,03
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>83 373,73</b>	<b>101 687,03</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupowy Mieszany B**

**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	362 034,719	405 273,402
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	405 273,402	378 775,163
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,2887	13,0745
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,4634	12,8867
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,1300	14,2063
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,0745	14,1641



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupy Mieszany B

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>2 199 018,29</b>	<b>40,28%</b>
1.1	Obligacje		2 112 531,86	38,69%
1.1.1	BGK20141024	46,9394	48 146,17	0,88%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	20,5300	20 624,01	0,38%
1.1.3	DS1013	47,5026	47 945,36	0,88%
1.1.4	DS1015	0,9482	998,09	0,02%
1.1.5	DS1017	75,0560	73 903,18	1,35%
1.1.6	DS1019	93,8787	92 010,54	1,69%
1.1.7	DS1020	140,8181	135 205,09	2,48%
1.1.8	DZ0811	70,9629	71 858,48	1,32%
1.1.9	OK0113	93,8787	85 429,64	1,56%
1.1.10	OK0712	140,8181	131 383,28	2,41%
1.1.11	OK1012	187,7575	172 887,07	3,17%
1.1.12	PS0413	46,9394	49 143,63	0,90%
1.1.13	PS0414	139,2503	147 672,18	2,70%
1.1.14	PS0415	93,8787	98 166,17	1,80%
1.1.15	PS0511	0,3661	375,73	0,01%
1.1.16	WS0429	224,8583	227 642,08	4,17%
1.1.17	WS0922	215,9211	214 733,52	3,93%
1.1.18	WZ0118	255,0383	255 609,60	4,68%
1.1.19	WZ0121	47,1052	46 504,18	0,85%
1.1.20	WZ0911	189,9912	192 293,86	3,52%
1.2	Bony skarbowe		38 340,26	0,70%
1.2.1	BS20110810	3,9254	38 340,26	0,70%
1.3	Inne		48 146,17	0,88%
<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>121 815,41</b>	<b>2,23%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		121 815,41	2,23%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		121 815,41	2,23%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	18,7757	18 817,74	0,34%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	109,9122	102 997,67	1,89%
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>564 087,23</b>	<b>10,33%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		54 832,84	1,00%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	5,4956	54 832,84	1,00%
4.2	Pozostałe		509 254,39	9,33%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,3925	38 825,97	0,71%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0785	39 192,16	0,72%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,1570	77 845,32	1,43%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,4711	47 029,59	0,86%
4.2.5	EFL 2011-01-28	4,6939	46 788,38	0,86%
4.2.6	EFL 2012-03-12	3,9254	39 361,39	0,72%
4.2.7	EFL 2012-04-26	1,5702	15 712,60	0,29%
4.2.8	LUKASBank110804	0,0611	62 422,48	1,14%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,3925	39 778,74	0,73%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0393	38 622,06	0,71%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,1570	15 970,43	0,29%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,4711	47 705,27	0,87%

5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
----	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupy Mieszany B

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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>1 979 410,51</b>	<b>36,26%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 979 410,51	36,26%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 979 410,51	36,26%
6.1.1.1	08Octava	2 399,5358	4 775,07	0,09%
6.1.1.2	ACTION	465,5099	8 118,49	0,15%
6.1.1.3	AGORA	131,2594	3 425,87	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	43,6716	1 522,39	0,03%
6.1.1.5	ALMA	59,4605	2 817,83	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	469,5843	5 959,03	0,11%
6.1.1.7	Arteria	338,6993	4 840,01	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	38,2150	2 063,61	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	188,0372	4 682,13	0,09%
6.1.1.10	ASSECO POL	545,6256	28 918,16	0,53%
6.1.1.11	ASTARTA	59,2637	5 446,34	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	522,2110	1 702,41	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	1 519,6164	4 862,77	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	264,0017	8 627,58	0,16%
6.1.1.15	Bank Handlowy	277,9670	25 989,92	0,48%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	187,7637	40 350,41	0,74%
6.1.1.17	BARLINEK SA	1 065,1635	3 983,71	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	16 796,7503	7 726,50	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	287,9443	31 673,87	0,58%
6.1.1.20	BOMI SA	1 032,0643	8 081,07	0,15%
6.1.1.21	BPH	174,6046	12 396,93	0,23%
6.1.1.22	BRE	105,0757	31 943,00	0,59%
6.1.1.23	Budimex	158,6141	15 782,10	0,29%
6.1.1.24	Budopol	3 554,7298	5 047,72	0,09%
6.1.1.25	CEDC	131,0386	9 238,22	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	2 334,8923	7 354,91	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	825,0756	8 869,56	0,16%
6.1.1.28	CEZ	145,9014	17 595,70	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	864,0680	14 257,12	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	57,8096	1 185,09	0,02%
6.1.1.31	Dębica	21,0103	1 371,98	0,03%
6.1.1.32	Dom Development SA	180,3059	7 691,85	0,14%
6.1.1.33	Echo	2 877,1345	13 810,24	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	258,9483	1 903,27	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	53,4761	8 925,16	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	135,3482	1 786,60	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	611,3633	2 842,84	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	242,9674	3 510,88	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	112,4854	11 855,96	0,22%
6.1.1.40	ENEA	940,6180	22 292,64	0,41%
6.1.1.41	Eurocash	219,0152	5 696,59	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	145,7814	5 831,26	0,11%

6.1.1.43	Gant	226,3626	3 777,99	0,07%
6.1.1.44	Getin SA	3 160,0542	36 340,62	0,67%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany B

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.45	GPW	142,3885	6 977,04	0,13%
6.1.1.46	GTC	1 321,2132	32 369,73	0,59%
6.1.1.47	Hydrobudowa	1 088,1319	3 394,98	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	687,5870	8 683,81	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	15,5010	13 857,89	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	300,8730	5 867,02	0,11%
6.1.1.51	Integer	254,8739	20 313,45	0,37%
6.1.1.52	INTER CARS	95,9814	6 910,66	0,13%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	172,7666	3 885,52	0,07%
6.1.1.54	Kernel	344,9669	25 700,03	0,47%
6.1.1.55	Kęty	11,7529	1 493,80	0,03%
6.1.1.56	KGHM	1 066,2625	184 463,41	3,38%
6.1.1.57	Kogeneracja	71,9861	7 911,27	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	1 006,3797	13 475,42	0,25%
6.1.1.59	LOTOS	458,3017	16 659,27	0,31%
6.1.1.60	Makrum	466,2778	913,90	0,02%
6.1.1.61	Mennica	30,2246	3 747,84	0,07%
6.1.1.62	Mercor	167,9675	3 256,89	0,06%
6.1.1.63	Millennium	2 882,0344	14 121,97	0,26%
6.1.1.64	Mirbud	2 639,4893	11 481,78	0,21%
6.1.1.65	MOL	23,9954	7 184,21	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	106,3090	8 238,95	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	815,6790	7 675,54	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	2 189,3268	11 384,50	0,21%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	369,5285	16 407,06	0,30%
6.1.1.70	NG2 SA	192,3564	13 080,23	0,24%
6.1.1.71	Orbis	224,7357	9 214,16	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	286,7637	6 767,62	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	74,3856	2 268,76	0,04%
6.1.1.74	PBG	72,6819	15 481,25	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	907,8308	162 501,71	2,98%
6.1.1.76	PEP SA	1 443,0952	48 343,69	0,89%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	568,3300	6 024,30	0,11%
6.1.1.78	PGE	4 669,4486	108 284,51	1,98%
6.1.1.79	PGF	106,6018	5 799,14	0,11%
6.1.1.80	PGNiG SA	11 656,9591	41 615,34	0,76%
6.1.1.81	PKN	2 400,1452	109 926,65	2,01%
6.1.1.82	PKO BP	4 575,1420	198 332,41	3,63%
6.1.1.83	Plaza Centers	1 596,6703	7 823,68	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	3 324,9023	13 299,61	0,24%
6.1.1.85	Polnord	94,7865	3 146,91	0,06%
6.1.1.86	Puławy	129,7045	11 024,88	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	374,6971	133 204,82	2,44%
6.1.1.88	RADPOL	191,9629	1 875,48	0,03%
6.1.1.89	Rafako	166,6718	2 233,40	0,04%
6.1.1.90	Selena	311,8677	5 825,69	0,11%
6.1.1.91	Śnieżka	95,9814	4 127,20	0,08%
6.1.1.92	Stalprodukt	28,8424	7 963,40	0,15%

6.1.1.93	SYNTHOS	4 550,6236	13 970,41	0,26%
6.1.1.94	TAURONPE	6 005,8220	39 458,25	0,72%
6.1.1.95	TPSA	5 281,9253	86 359,47	1,58%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany B

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.96	TVN SA	845,3277	14 455,10	0,26%
6.1.1.97	ULMA	102,7001	8 524,11	0,16%
6.1.1.98	UNIBEP SA	81,2963	798,33	0,01%
6.1.1.99	Wielton	905,6568	4 428,66	0,08%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
8.	<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%
9.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.	<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%
12.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>642 046,35</b>	<b>11,76%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	642 046,35	11,76%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>5 506 377,79</b>	<b>100,86%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		5 352 245,64	98,03%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		96 747,76	1,77%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		9 238,22	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%