



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	58 386,64
1.	Lokaty	0,00	57 988,59
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	398,05
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	398,05
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	51 559,91
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	381,47
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	51 178,44
III.	Aktywa netto (I - II)	0,00	6 826,73



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	20 223,85
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	21 730,29
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	21 730,29
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	1 506,44
1.	Tytułem wykupu	0,00	291,84
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	710,78
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	0,00	29,52
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	474,29
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0,00	8 463,72
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	664,21
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	5,18
3.	z listów zastawnych	0,00	-36,36
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	83,49
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	1 059,52
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	6 652,81
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	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	34,87
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	0,00	21 860,84
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	6 826,73



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	1,01
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	20,30
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,37
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	7,84
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0,00	29,52



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

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	0,000	0,000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,000	588,491
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	9,9415
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	11,6698
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	11,6004



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		28 566,14	48,93%
1.1	Obligacje		12 655,25	21,67%
1.1.1	DS1013	0,7719	763,62	1,31%
1.1.2	DS1015	0,2614	269,06	0,46%
1.1.3	DS1017	0,4098	392,25	0,67%
1.1.4	DS1019	0,5125	492,35	0,84%
1.1.5	DS1110	0,8201	838,64	1,44%
1.1.6	DZ0811	0,3874	391,85	0,67%
1.1.7	OK0712	0,2563	225,87	0,39%
1.1.8	PS0310	1,0636	1 115,15	1,91%
1.1.9	PS0412	0,4100	422,14	0,72%
1.1.10	PS0413	0,7688	794,90	1,36%
1.1.11	PS0414	0,7602	793,74	1,36%
1.1.12	PS0415	0,5125	525,14	0,90%
1.1.13	PS0511	0,0020	2,04	0,00%
1.1.14	WS0429	0,3617	362,95	0,62%
1.1.15	WS0922	1,1788	1 147,70	1,97%
1.1.16	WZ0118	1,4938	1 460,93	2,50%
1.1.17	WZ0911	2,6323	2 656,92	4,55%
1.2	Bony skarbowe		1 499,60	2,57%
1.2.1	BS20100428	0,0979	967,70	1,66%
1.2.2	BS20100728	0,0544	531,90	0,91%
1.3	Inne		256,44	0,44%
1.3.1	BGK20141024	0,2563	256,44	0,44%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		3 701,76	6,34%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		3 701,76	6,34%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 850,88	3,17%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	0,1025	102,75	0,18%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	1,5228	1 429,50	2,45%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	0,3154	318,63	0,55%
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		4 281,66	7,33%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		4 281,66	7,33%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0004	425,75	0,73%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0009	434,76	0,74%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0003	152,54	0,26%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0007	322,02	0,55%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0002	212,35	0,36%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,0059	584,97	1,00%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0005	543,66	0,93%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0033	323,84	0,55%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0010	104,32	0,18%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0033	326,07	0,56%
4.2.11	POLNORD100128	0,0048	477,78	0,82%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0381	373,60	0,64%
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%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		4 252,23	7,28%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 252,23	7,28%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4 252,23	7,28%
6.1.1.1	08Octava	6,0439	15,10	0,03%
6.1.1.2	ACTION	0,5681	9,17	0,02%
6.1.1.3	AGORA	1,2734	28,57	0,05%
6.1.1.4	ALMA	0,1498	3,92	0,01%
6.1.1.5	Arteria	0,8531	12,18	0,02%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	0,4736	11,51	0,02%
6.1.1.7	ASSECOPOL	1,7325	109,07	0,19%
6.1.1.8	ASTARTA	0,4212	16,85	0,03%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	3,0721	9,24	0,02%
6.1.1.10	Bank Handlowy	0,9962	69,75	0,12%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	0,5334	101,35	0,17%
6.1.1.12	BARLINEK SA	2,6829	9,57	0,02%
6.1.1.13	BIOTON SA	24,0675	5,55	0,01%
6.1.1.14	Bogdanka	0,2780	19,75	0,03%
6.1.1.15	BOMI SA	1,5721	19,48	0,03%
6.1.1.16	BPH	0,5797	48,69	0,08%
6.1.1.17	BRE	0,2101	54,62	0,09%
6.1.1.18	Budimex	0,3019	22,04	0,04%
6.1.1.19	Budopol	2,2191	2,61	0,00%
6.1.1.20	Bytom	7,7753	6,07	0,01%
6.1.1.21	CEDC	0,2720	23,10	0,04%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	0,5077	5,79	0,01%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	4,6512	13,50	0,02%
6.1.1.24	Cersanit	1,2887	21,21	0,04%
6.1.1.25	CEZ	0,6818	91,37	0,16%
6.1.1.26	CP Energia	4,0029	8,55	0,01%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	2,5390	34,54	0,06%
6.1.1.28	DECORA SA	0,3060	6,12	0,01%
6.1.1.29	Dębica	0,0529	3,52	0,01%
6.1.1.30	Dom Development SA	0,5750	24,98	0,04%
6.1.1.31	Elbudowa	0,1926	31,04	0,05%
6.1.1.32	Elektrotim	0,4593	5,96	0,01%
6.1.1.33	Elstar Oils	2,0234	17,72	0,03%
6.1.1.34	EMC IM	1,5548	38,09	0,07%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	0,4860	39,62	0,07%
6.1.1.36	ENEA	0,6044	12,93	0,02%
6.1.1.37	EnergopId	1,7657	7,59	0,01%
6.1.1.38	Eurocash	0,5516	8,60	0,01%
6.1.1.39	Farmacol	0,3672	13,95	0,02%
6.1.1.40	Getin SA	3,0332	26,88	0,05%
6.1.1.41	GRAAL	0,2193	2,57	0,00%
6.1.1.42	GTC	3,5000	89,77	0,15%
6.1.1.43	Hydrobudowa	4,4815	15,65	0,03%
6.1.1.44	Immoeast AG	3,2647	52,23	0,09%
6.1.1.45	Indykpol	0,1011	5,21	0,01%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	0,1112	86,74	0,15%

6.1.1.47	Integer	0,7831	34,38	0,06%
----------	---------	--------	-------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.48	INTER CARS	0,2418	19,34	0,03%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	0,4835	4,22	0,01%
6.1.1.50	Kernel	0,3854	16,11	0,03%
6.1.1.51	KGHM	2,6091	276,57	0,47%
6.1.1.52	Kogeneracja	0,1813	14,25	0,02%
6.1.1.53	LOTOS	2,5668	81,62	0,14%
6.1.1.54	Makrum	1,1744	3,06	0,01%
6.1.1.55	Mercor	0,4231	7,74	0,01%
6.1.1.56	MOL	0,0604	15,95	0,03%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	0,2678	20,41	0,03%
6.1.1.58	MostalWar	0,5595	34,07	0,06%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	1,4501	10,16	0,02%
6.1.1.60	NEPENTES SA	0,2254	5,63	0,01%
6.1.1.61	Netia Holdings	10,1751	49,86	0,09%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	0,9211	23,31	0,04%
6.1.1.63	NG2 SA	0,7617	37,02	0,06%
6.1.1.64	NOVITUS	0,2697	5,39	0,01%
6.1.1.65	Optopl	1,9651	38,73	0,07%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	1,6385	22,75	0,04%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	0,3082	6,93	0,01%
6.1.1.68	PBG	0,3329	67,66	0,12%
6.1.1.69	PEKAO	2,5284	408,82	0,70%
6.1.1.70	PEP SA	6,6681	220,04	0,38%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	1,4315	23,40	0,04%
6.1.1.72	PGE	6,6482	162,88	0,28%
6.1.1.73	PGF	0,2685	10,01	0,02%
6.1.1.74	PGNiG SA	36,1664	137,07	0,23%
6.1.1.75	PKN	8,2229	279,17	0,48%
6.1.1.76	PKO BP	11,5237	437,90	0,75%
6.1.1.77	Plaza Centers	5,2304	34,78	0,06%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	0,0621	1,07	0,00%
6.1.1.79	POLIMEXMS	13,8504	54,98	0,09%
6.1.1.80	Polnord	0,9761	33,92	0,06%
6.1.1.81	Puławy	0,3267	25,48	0,04%
6.1.1.82	RADPOL	0,4835	2,91	0,00%
6.1.1.83	Rafako	0,4198	4,20	0,01%
6.1.1.84	Selena	2,1756	35,18	0,06%
6.1.1.85	Sniezka	0,3414	13,64	0,02%
6.1.1.86	Stalprodukt	0,0726	43,15	0,07%
6.1.1.87	Stalprofil	0,6847	8,62	0,01%
6.1.1.88	TPSA	12,8047	203,21	0,35%
6.1.1.89	TVN SA	1,9071	27,26	0,05%
6.1.1.90	ULMA	0,2587	21,98	0,04%
6.1.1.91	UNIBEP SA	0,9066	5,08	0,01%
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		30 259,96	51,83%
8.1	Jednostki uczestnictwa		30 259,96	51,83%
8.1.1	FIO ARKA BZWBK AKCJI	142,0224	5 078,72	8,70%

8.1.2	FIO DWS AKCJI	12,0672	4 142,57	7,10%
8.1.3	FIO ING AKCJI	21,3168	5 136,91	8,80%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Aktywnej Alokacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
8.1.4	FIO LEGG MASON AKCJI	17,5586	5 329,22	9,13%
8.1.5	FIO SKARBIEC AKCJA	18,3478	5 017,58	8,59%
8.1.6	FIO UNIKORONA AKCJE	34,2983	5 554,95	9,51%
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%
9.5.1	DUDA JPP	13,8535	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		2 932,57	5,02%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	1 228,17	2,10%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	1 704,40	2,92%
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:		73 994,32	126,73%
15.1	Ulokowane na terenie RP		57 703,41	98,83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		262,09	0,45%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		23,09	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%