



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>193 559,66</b>	<b>311 505,91</b>
1.	Lokaty	192 673,45	301 375,97
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>886,21</b>	<b>10 129,94</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	873,87	10 129,94
3.2.	Pozostałe należności	12,34	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 094,20</b>	<b>25 888,79</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	593,10	9 708,21
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	1 501,10	16 180,58
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>191 465,46</b>	<b>285 617,12</b>



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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 939,89</b>	<b>191 465,46</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>219 560,16</b>	<b>58 369,85</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>233 174,41</b>	<b>84 447,77</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	39 776,82	34 012,97
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	193 397,59	50 434,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 614,25</b>	<b>26 077,92</b>
1.	Tytułem wykupu	11 252,79	22 333,05
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	353,24	633,99
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	2 008,22	3 110,88
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>-16 294,31</b>	<b>37 007,22</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4 731,53	5 579,60
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	29,80
3.	z listów zastawnych	249,89	-19,66
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	587,39	598,68
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	389,04	0,00
6.	z akcji	-23 228,72	30 358,34
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	2,64	0,00
11.	z pożyczek	805,69	37,69
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	168,23	422,77
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>16 740,28</b>	<b>1 225,41</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>191 465,46</b>	<b>285 617,12</b>



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

**Fundusz Grupy Mieszany C**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7,96	1,76
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	107,39	167,67
4.	Koszty transakcyjne	8,84	10,14
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 884,03	2 931,31
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>2 008,22</b>	<b>3 110,88</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupowy Mieszany C**

**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	500,000	22 231,629
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	22 231,629	28 530,329
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,8798	8,6123
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,1703	7,9882
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,4373	10,0509
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,6123	10,0110



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy Mieszany C

## 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>247 460,85</b>	<b>79,44%</b>
1.1	Obligacje		114 849,00	36,87%
1.1.1	DS1013	8,4358	8 345,66	2,68%
1.1.2	DS1015	2,8573	2 940,56	0,94%
1.1.3	DS1017	4,4783	4 286,85	1,38%
1.1.4	DS1019	5,6014	5 380,73	1,73%
1.1.5	DS1110	8,9623	9 165,56	2,94%
1.1.6	DZ0811	4,2341	4 282,40	1,37%
1.1.7	OK0712	2,8007	2 468,55	0,79%
1.1.8	PS0310	10,3320	10 832,26	3,48%
1.1.9	PS0412	4,4811	4 613,48	1,48%
1.1.10	PS0413	8,4022	8 687,49	2,79%
1.1.11	PS0414	8,3086	8 674,85	2,78%
1.1.12	PS0415	5,6014	5 739,07	1,84%
1.1.13	PS0511	0,0218	22,34	0,01%
1.1.14	WS0429	3,9535	3 966,86	1,27%
1.1.15	WS0922	12,8833	12 543,19	4,03%
1.1.16	WZ0118	9,8631	9 646,24	3,10%
1.1.17	WZ0911	13,1301	13 252,91	4,25%
1.2	Bony skarbowe		7 480,07	2,40%
1.2.1	BS20100428	0,4883	4 826,94	1,55%
1.2.2	BS20100728	0,2713	2 653,13	0,85%
1.3	Inne		2 802,71	0,90%
1.3.1	BGK20141024	2,8007	2 802,71	0,90%
<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>19 685,50</b>	<b>6,32%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		19 685,50	6,32%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		9 842,75	3,16%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	1,1203	1 122,90	0,36%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	7,5959	7 130,46	2,29%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	1,5734	1 589,39	0,51%
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>26 550,49</b>	<b>8,52%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		26 550,49	8,52%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0027	2 728,37	0,88%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0043	2 168,62	0,70%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0034	1 667,17	0,54%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0033	1 606,22	0,52%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0011	1 059,23	0,34%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,0385	3 825,36	1,23%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0039	3 957,90	1,27%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0163	1 615,34	0,52%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0112	1 139,96	0,37%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0163	1 626,43	0,52%
4.2.11	POLNORD100128	0,0331	3 292,34	1,06%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,1899	1 863,55	0,60%
<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%



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy Mieszany C

## 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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>108 216,92</b>	<b>34,74%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		108 216,92	34,74%
6.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		108 216,92	34,74%
6.1.1.1	08Octava	153,8121	384,53	0,12%
6.1.1.2	ACTION	14,4583	233,50	0,07%
6.1.1.3	AGORA	32,4064	727,19	0,23%
6.1.1.4	ALMA	3,8115	99,48	0,03%
6.1.1.5	Arteria	21,7109	310,47	0,10%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	12,0533	292,89	0,09%
6.1.1.7	ASSECOPOL	44,0912	2 775,54	0,89%
6.1.1.8	ASTARTA	10,7204	428,81	0,14%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	78,1821	235,33	0,08%
6.1.1.10	Bank Handlowy	25,3535	1 774,74	0,57%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	13,5739	2 579,04	0,83%
6.1.1.12	BARLINEK SA	68,2778	243,75	0,08%
6.1.1.13	BIOTON SA	612,5025	140,87	0,05%
6.1.1.14	Bogdanka	7,0754	502,35	0,16%
6.1.1.15	BOMI SA	40,0081	496,10	0,16%
6.1.1.16	BPH	14,7530	1 239,26	0,40%
6.1.1.17	BRE	5,3459	1 389,94	0,45%
6.1.1.18	Budimex	7,6826	560,83	0,18%
6.1.1.19	Budopol	56,4746	66,64	0,02%
6.1.1.20	Bytom	197,8765	154,34	0,05%
6.1.1.21	CEDC	6,9215	587,64	0,19%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	12,9202	147,29	0,05%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	118,3698	343,27	0,11%
6.1.1.24	Cersanit	32,7977	539,52	0,17%
6.1.1.25	CEZ	17,3506	2 324,99	0,75%
6.1.1.26	CP Energia	101,8716	218,00	0,07%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	64,6162	878,78	0,28%
6.1.1.28	DECORA SA	7,7884	155,77	0,05%
6.1.1.29	Dębica	1,3468	89,42	0,03%
6.1.1.30	Dom Development SA	14,6340	635,70	0,20%
6.1.1.31	Elbudowa	4,9026	789,81	0,25%
6.1.1.32	Elektrotim	11,6897	151,61	0,05%
6.1.1.33	Elstar Oils	51,4938	450,57	0,14%
6.1.1.34	EMC IM	39,5691	969,44	0,31%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	12,3690	1 008,08	0,32%
6.1.1.36	ENEA	15,3812	329,16	0,11%
6.1.1.37	EnergOPld	44,9362	193,23	0,06%
6.1.1.38	Eurocash	14,0390	219,01	0,07%
6.1.1.39	Farmacol	9,3447	355,10	0,11%
6.1.1.40	Getin SA	77,1924	683,93	0,22%
6.1.1.41	GRAAL	5,5800	65,51	0,02%
6.1.1.42	GTC	89,0735	2 284,74	0,73%
6.1.1.43	Hydrobudowa	114,0517	398,04	0,13%
6.1.1.44	Immoeast AG	83,0835	1 329,34	0,43%
6.1.1.45	Indykpol	2,5742	132,57	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	2,8301	2 207,52	0,71%

6.1.1.47	Integer	19,9300	874,93	0,28%
----------	---------	---------	--------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupy Mieszany C

#### 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	6,1525	492,20	0,16%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	12,3050	108,16	0,03%
6.1.1.50	Kernel	9,8077	409,96	0,13%
6.1.1.51	KGHM	66,4004	7 038,45	2,26%
6.1.1.52	Kogeneracja	4,6144	362,69	0,12%
6.1.1.53	LOTOS	65,3228	2 077,27	0,67%
6.1.1.54	Makrum	29,8888	77,71	0,02%
6.1.1.55	Mercor	10,7668	196,92	0,06%
6.1.1.56	MOL	1,5381	405,91	0,13%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	6,8145	519,60	0,17%
6.1.1.58	MostalWar	14,2378	867,08	0,28%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	36,9044	258,33	0,08%
6.1.1.60	NEPENTES SA	5,7353	143,38	0,05%
6.1.1.61	Netia Holdings	258,9488	1 268,86	0,41%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	23,4410	593,05	0,19%
6.1.1.63	NG2 SA	19,3840	942,06	0,30%
6.1.1.64	NOVITUS	6,8625	137,18	0,04%
6.1.1.65	Optopl	50,0102	985,70	0,32%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	41,6997	579,63	0,19%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	7,8444	176,50	0,06%
6.1.1.68	PBG	8,4723	1 721,58	0,55%
6.1.1.69	PEKAO	64,3451	10 404,62	3,34%
6.1.1.70	PEP SA	169,6994	5 600,08	1,80%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	36,4304	595,63	0,19%
6.1.1.72	PGE	169,1933	4 145,25	1,33%
6.1.1.73	PGF	6,8333	254,54	0,08%
6.1.1.74	PGNiG SA	920,4116	3 488,36	1,12%
6.1.1.75	PKN	209,2675	7 104,63	2,28%
6.1.1.76	PKO BP	293,2701	11 144,27	3,58%
6.1.1.77	Plaza Centers	133,1102	885,18	0,28%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	1,5812	27,51	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	352,4826	1 399,36	0,45%
6.1.1.80	Polnord	24,8410	863,22	0,28%
6.1.1.81	Puławy	8,3142	648,50	0,21%
6.1.1.82	RADPOL	12,3050	73,83	0,02%
6.1.1.83	Rafako	10,6838	106,84	0,03%
6.1.1.84	Selena	55,3677	895,29	0,29%
6.1.1.85	Sniezka	8,6888	347,38	0,11%
6.1.1.86	Stalprodukt	1,8488	1 098,20	0,35%
6.1.1.87	Stalprofil	17,4251	219,55	0,07%
6.1.1.88	TPSA	325,8706	5 171,57	1,66%
6.1.1.89	TVN SA	48,5351	693,56	0,22%
6.1.1.90	ULMA	6,5832	559,56	0,18%
6.1.1.91	UNIBEP SA	23,0718	129,20	0,04%
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%
-------	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy Mieszany C

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

( w zł )	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	2	3	4	
<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%
9.5.1	DUDA JPP	352,5629	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>31 634,03</b>	<b>10,16%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	6 863,60	2,20%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	24 770,43	7,95%
<b>14.</b>	<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>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>433 547,79</b>	<b>139,18%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		294 118,19	94,42%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		6 670,14	2,14%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		587,64	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%