



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Mieszany

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>180 518 897,59</b>	<b>213 172 385,43</b>
1.	Lokaty	179 648 061,49	206 192 372,53
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>870 836,10</b>	<b>6 980 012,90</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	815 379,71	6 865 701,02
3.2.	Pozostałe należności	55 456,39	114 311,88
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 424 375,28</b>	<b>7 572 241,19</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	553 405,93	6 579 870,74
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	870 969,35	992 370,45
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>179 094 522,31</b>	<b>205 600 144,24</b>



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

**Fundusz 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>203 762 380,53</b>	<b>179 094 522,31</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>207 338,68</b>	<b>-3 901 911,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>38 306 697,55</b>	<b>33 750 296,81</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	36 518 464,68	32 377 236,98
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 788 232,87	1 373 059,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>38 099 358,87</b>	<b>37 652 207,91</b>
1.	Tytułem wykupu	22 002 252,30	21 973 728,74
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	235 419,76	450 309,94
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 801 728,66	6 886 407,65
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	1 891 892,26	1 639 032,91
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 829 249,39	3 750 678,95
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 338 816,50	2 952 049,72
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>-24 306 867,39</b>	<b>31 668 481,21</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 266 048,91	4 703 918,86
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	23 477,41
3.	z listów zastawnych	403 717,99	-10 060,32
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	953 168,95	483 881,63
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	588 385,77	0,00
6.	z akcji	-32 823 212,76	26 074 707,03
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	2 467,16	0,00
11.	z pożyczek	1 082 489,13	33 691,87
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	220 067,46	358 864,73
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>568 329,51</b>	<b>1 260 948,18</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>179 094 522,31</b>	<b>205 600 144,24</b>



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

**Fundusz Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4 056,39	1 478,57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	138 249,37	143 488,16
4.	Koszty transakcyjne	11 125,25	8 884,41
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 675 818,38	3 596 827,81
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>3 829 249,39</b>	<b>3 750 678,95</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz 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	14 069 963,016	14 325 040,577
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14 325 040,577	14 231 042,772
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,4821	12,5022
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,8969	11,5842
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,7170	14,5107
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,5022	14,4473



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Mieszany

## 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>171 105 710,67</b>	<b>80,27%</b>
1.1	Obligacje		79 579 851,33	37,33%
1.1.1	DS1013	5 889,1732	5 826 276,82	2,73%
1.1.2	DS1015	1 994,7326	2 052 859,10	0,96%
1.1.3	DS1017	3 126,4236	2 992 737,72	1,40%
1.1.4	DS1019	3 910,4736	3 756 400,89	1,76%
1.1.5	DS1110	6 256,7577	6 398 661,01	3,00%
1.1.6	DZ0811	2 955,9270	2 989 624,54	1,40%
1.1.7	OK0712	1 955,2368	1 723 345,72	0,81%
1.1.8	PS0310	7 179,9912	7 527 646,37	3,53%
1.1.9	PS0412	3 128,3789	3 220 759,90	1,51%
1.1.10	PS0413	5 865,7104	6 064 909,87	2,85%
1.1.11	PS0414	5 800,4055	6 056 087,35	2,84%
1.1.12	PS0415	3 910,4736	4 006 553,86	1,88%
1.1.13	PS0511	15,2508	15 597,53	0,01%
1.1.14	WS0429	2 760,0123	2 769 341,11	1,30%
1.1.15	WS0922	8 994,0892	8 756 645,28	4,11%
1.1.16	WZ0118	6 720,7841	6 572 994,03	3,08%
1.1.17	WZ0911	8 767,4347	8 849 410,23	4,15%
1.2	Bony skarbowe		4 994 691,50	2,34%
1.2.1	BS20100428	326,0616	3 223 104,54	1,51%
1.2.2	BS20100728	181,1453	1 771 586,96	0,83%
1.3	Inne		1 956 625,01	0,92%
1.3.1	BGK20141024	1 955,2368	1 956 625,01	0,92%
<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>13 212 917,66</b>	<b>6,20%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		13 212 917,66	6,20%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		6 606 458,83	3,10%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	782,0947	783 918,78	0,37%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	5 072,0697	4 761 253,25	2,23%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	1 050,6430	1 061 286,80	0,50%
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>18 018 966,68</b>	<b>8,45%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		18 018 966,68	8,45%
4.2.1	AIG 2010-02-15	1,8690	1 855 620,56	0,87%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	2,8983	1 448 058,94	0,68%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	2,3463	1 163 890,08	0,55%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	2,1737	1 072 531,00	0,50%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,7246	707 283,88	0,33%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	26,2230	2 605 041,27	1,22%
4.2.7	LUKASBank110804	2,6511	2 712 493,80	1,27%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	10,8687	1 078 616,44	0,51%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	7,8209	795 829,84	0,37%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	10,8687	1 086 022,89	0,51%
4.2.11	POLNORD100128	22,6001	2 249 225,59	1,06%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	126,8017	1 244 352,39	0,58%
<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 Mieszany**

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

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
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>73 345 471,07</b>	<b>34,41%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		73 345 471,07	34,41%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		73 345 471,07	34,41%
6.1.1.1	08Octava	104 248,2297	260 620,58	0,12%
6.1.1.2	ACTION	9 799,3336	158 259,23	0,07%
6.1.1.3	AGORA	21 963,8510	492 868,82	0,23%
6.1.1.4	ALMA	2 583,2711	67 423,37	0,03%
6.1.1.5	Arteria	14 714,8461	210 422,30	0,10%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	8 169,3083	198 514,19	0,09%
6.1.1.7	ASSECOPOL	29 883,3805	1 881 158,81	0,88%
6.1.1.8	ASTARTA	7 265,8931	290 635,73	0,14%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	52 988,9581	159 496,77	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	17 183,6527	1 202 855,69	0,56%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	9 199,9063	1 747 982,19	0,82%
6.1.1.12	BARLINEK SA	46 276,2061	165 206,05	0,08%
6.1.1.13	BIOTON SA	415 131,8792	95 480,33	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	4 795,4186	340 474,72	0,16%
6.1.1.15	BOMI SA	27 116,0070	336 238,49	0,16%
6.1.1.16	BPH	9 999,0732	839 922,14	0,39%
6.1.1.17	BRE	3 623,2515	942 045,38	0,44%
6.1.1.18	Budimex	5 206,9906	380 110,31	0,18%
6.1.1.19	Budopol	38 276,4055	45 166,16	0,02%
6.1.1.20	Bytom	134 113,4710	104 608,51	0,05%
6.1.1.21	CEDC	4 691,1703	398 280,36	0,19%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	8 756,8513	99 828,11	0,05%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	80 226,7271	232 657,50	0,11%
6.1.1.24	Cersanit	22 229,0585	365 668,01	0,17%
6.1.1.25	CEZ	11 759,6173	1 575 788,73	0,74%
6.1.1.26	CP Energia	69 044,8535	147 755,98	0,07%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	43 794,4728	595 604,83	0,28%
6.1.1.28	DECORA SA	5 278,7134	105 574,27	0,05%
6.1.1.29	Dębica	912,7975	60 609,75	0,03%
6.1.1.30	Dom Development SA	9 918,3851	430 854,65	0,20%
6.1.1.31	Elbudowa	3 322,8081	535 304,38	0,25%
6.1.1.32	Elektrotim	7 922,8655	102 759,56	0,05%
6.1.1.33	Elstar Oils	34 900,6393	305 380,59	0,14%
6.1.1.34	EMC IM	26 818,4826	657 052,82	0,31%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	8 383,2256	683 232,89	0,32%
6.1.1.36	ENEA	10 424,8230	223 091,21	0,10%
6.1.1.37	EnergOPld	30 456,1203	130 961,31	0,06%
6.1.1.38	Eurocash	9 515,1529	148 436,38	0,07%
6.1.1.39	Farmacol	6 333,4969	240 672,88	0,11%
6.1.1.40	Getin SA	52 318,2250	463 539,47	0,22%
6.1.1.41	GRAAL	3 781,9173	44 399,71	0,02%
6.1.1.42	GTC	60 370,7753	1 548 510,39	0,73%
6.1.1.43	Hydrobudowa	77 300,0623	269 777,21	0,13%
6.1.1.44	Immoeast AG	56 310,9322	900 974,91	0,42%
6.1.1.45	Indykpol	1 744,6984	89 851,96	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	1 918,1674	1 496 170,61	0,70%

6.1.1.47	Integer	13 507,8601	592 995,06	0,28%
----------	---------	-------------	------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Mieszany

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

(w zł)	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
		2	3	4
6.1.1.48	INTER CARS	4 169,9292	333 594,33	0,16%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	8 339,8584	73 307,36	0,03%
6.1.1.50	Kernel	6 647,2841	277 856,48	0,13%
6.1.1.51	KGHM	45 003,7522	4 770 397,74	2,24%
6.1.1.52	Kogeneracja	3 127,4469	245 817,33	0,12%
6.1.1.53	LOTOS	44 273,3891	1 407 893,78	0,66%
6.1.1.54	Makrum	20 257,5160	52 669,54	0,02%
6.1.1.55	Mercor	7 297,3761	133 469,00	0,06%
6.1.1.56	MOL	1 042,4823	275 111,08	0,13%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	4 618,6136	352 169,29	0,17%
6.1.1.58	MostalWar	9 649,8416	587 675,36	0,28%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	25 012,4862	175 087,40	0,08%
6.1.1.60	NEPENTES SA	3 887,2080	97 180,20	0,05%
6.1.1.61	Netia Holdings	175 506,0645	859 979,72	0,40%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	15 887,4302	401 951,98	0,19%
6.1.1.63	NG2 SA	13 137,7789	638 496,05	0,30%
6.1.1.64	NOVITUS	4 651,1390	92 976,27	0,04%
6.1.1.65	Optopl	33 895,0609	668 071,65	0,31%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	28 262,5290	392 849,16	0,18%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	5 316,6597	119 624,84	0,06%
6.1.1.68	PBG	5 742,2010	1 166 815,24	0,55%
6.1.1.69	PEKAO	43 610,7874	7 051 864,32	3,31%
6.1.1.70	PEP SA	115 016,0293	3 795 528,96	1,78%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	24 691,1932	403 701,01	0,19%
6.1.1.72	PGE	114 673,0526	2 809 489,79	1,32%
6.1.1.73	PGF	4 631,3319	172 517,11	0,08%
6.1.1.74	PGNiG SA	623 821,4062	2 364 283,13	1,11%
6.1.1.75	PKN	141 833,8864	4 815 260,44	2,26%
6.1.1.76	PKO BP	198 767,8060	7 553 176,63	3,54%
6.1.1.77	Plaza Centers	90 217,2519	599 944,73	0,28%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	1 071,6718	18 647,09	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	238 899,8300	948 432,32	0,44%
6.1.1.80	Polnord	16 836,2976	585 061,34	0,27%
6.1.1.81	Puławy	5 635,0338	439 532,64	0,21%
6.1.1.82	RADPOL	8 339,8584	50 039,15	0,02%
6.1.1.83	Rafako	7 241,0820	72 410,82	0,03%
6.1.1.84	Selena	37 526,2352	606 799,22	0,28%
6.1.1.85	Sniezka	5 888,9825	235 441,52	0,11%
6.1.1.86	Stalprodukt	1 253,0637	744 319,85	0,35%
6.1.1.87	Stalprofil	11 810,0734	148 806,93	0,07%
6.1.1.88	TPSA	220 863,2183	3 505 099,27	1,64%
6.1.1.89	TVN SA	32 895,3204	470 074,13	0,22%
6.1.1.90	ULMA	4 461,8242	379 255,06	0,18%
6.1.1.91	UNIBEP SA	15 637,2344	87 568,51	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 Mieszany

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

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	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	238 954,2476	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>21 690 308,11</b>	<b>10,18%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	4 616 748,11	2,17%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	17 073 560,00	8,01%
<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>297 373 374,19</b>	<b>139,50%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		201 273 314,36	94,42%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		4 520 777,81	2,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		398 280,36	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%