



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	56 357 263,34	41 757 314,71
1.	Lokaty	56 313 103,51	41 472 626,56
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	44 159,83	284 688,15
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	43 544,96	284 688,15
3.2.	Pozostałe należności	614,87	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	591 448,36	516 193,74
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	29 554,38	272 836,12
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	561 893,98	243 357,62
III.	Aktywa netto (I - II)	55 765 814,98	41 241 120,97



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	137 082 151,75	55 765 814,98
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-59 896 133,40	-24 039 598,12
I.	Zwiększenia funduszu	2 488 301,43	87 498,08
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 038 187,56	56 467,96
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 450 113,87	31 030,12
II.	Zmniejszenia funduszu	62 384 434,83	24 127 096,20
1.	Tytułem wykupu	59 681 044,08	23 273 375,71
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	669 594,99	24 708,34
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	1 968 736,77	829 012,15
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	65 058,99	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-20 349 077,62	9 396 043,59
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 801 282,57	838 467,15
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	3 501,17
3.	z listów zastawnych	230 598,33	635,29
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	543 596,09	87 705,64
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	319 384,50	0,00
6.	z akcji	-2 577 372,35	1 079 239,42
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-21 060 906,83	7 340 565,94
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	131,76	0,00
11.	z pożyczek	311 547,49	5 052,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	82 660,82	40 876,98
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	118 860,52
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 071 125,75	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	55 765 814,98	41 241 120,97



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	1 084,61	284,99
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	58 077,24	32 287,30
4.	Koszty transakcyjne	1 799,13	636,73
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 907 775,79	795 803,13
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1 968 736,77	829 012,15



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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	9 231 944,885	4 669 447,862
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 669 447,862	2 841 687,118
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,8487	11,9427
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,3700	10,7429
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,4176	14,6327
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,9427	14,5129



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:		21 736 397,21	52,05%
1.1	Obligacje		10 003 065,37	23,96%
1.1.1	DS1013	712,4911	704 881,68	1,69%
1.1.2	DS1015	241,3292	248 361,48	0,59%
1.1.3	DS1017	378,2448	362 071,02	0,87%
1.1.4	DS1019	473,1016	454 461,45	1,09%
1.1.5	DS1110	756,9626	774 130,56	1,85%
1.1.6	DZ0811	357,6175	361 694,38	0,87%
1.1.7	OK0712	236,5508	208 495,91	0,50%
1.1.8	PS0310	889,3309	932 392,30	2,23%
1.1.9	PS0412	378,4813	389 657,87	0,93%
1.1.10	PS0413	709,6525	733 752,27	1,76%
1.1.11	PS0414	701,7517	732 684,88	1,75%
1.1.12	PS0415	473,1016	484 725,76	1,16%
1.1.13	PS0511	1,8451	1 887,03	0,00%
1.1.14	WS0429	333,9151	335 043,78	0,80%
1.1.15	WS0922	1 088,1338	1 059 407,06	2,54%
1.1.16	WZ0118	916,4646	896 311,58	2,15%
1.1.17	WZ0911	1 310,8499	1 323 106,36	3,17%
1.2	Bony skarbowe		746 773,85	1,79%
1.2.1	BS20100428	48,7506	481 897,68	1,15%
1.2.2	BS20100728	27,0837	264 876,17	0,63%
1.3	Inne		236 718,77	0,57%
1.3.1	BGK20141024	236,5508	236 718,77	0,57%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		1 930 778,80	4,62%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 930 778,80	4,62%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		965 389,40	2,31%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	94,6203	94 841,02	0,23%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	758,3429	711 871,67	1,70%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	157,0853	158 676,71	0,38%
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		2 503 792,49	6,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		2 503 792,49	6,00%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,2571	255 286,29	0,61%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,4333	216 504,37	0,52%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,2839	140 811,15	0,34%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,3250	160 357,87	0,38%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,1083	105 748,50	0,25%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	3,5860	356 239,10	0,85%
4.2.7	LUKASBank110804	0,3517	359 893,54	0,86%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	1,6250	161 267,73	0,39%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,9462	96 282,05	0,23%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	1,6250	162 375,09	0,39%
4.2.11	POLNORD100128	3,0443	302 979,30	0,73%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	18,9586	186 047,50	0,45%
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.

Fundusz Strategia Mieszana

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		3 041 289,73	7,28%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		3 041 289,73	7,28%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		3 041 289,73	7,28%
6.1.1.1	08Octava	4 322,6810	10 806,71	0,03%
6.1.1.2	ACTION	406,3320	6 562,27	0,02%
6.1.1.3	AGORA	910,7370	20 436,93	0,05%
6.1.1.4	ALMA	107,1160	2 795,73	0,01%
6.1.1.5	Arteria	610,1551	8 725,22	0,02%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	338,7426	8 231,45	0,02%
6.1.1.7	ASSECOPOL	1 239,1224	78 002,75	0,19%
6.1.1.8	ASTARTA	301,2822	12 051,29	0,03%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	2 197,2014	6 613,58	0,02%
6.1.1.10	Bank Handlowy	712,5248	49 876,73	0,12%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	381,4766	72 480,55	0,17%
6.1.1.12	BARLINEK SA	1 918,8554	6 850,32	0,02%
6.1.1.13	BIOTON SA	17 213,5553	3 959,12	0,01%
6.1.1.14	Bogdanka	198,8433	14 117,87	0,03%
6.1.1.15	BOMI SA	1 124,3725	13 942,22	0,03%
6.1.1.16	BPH	414,6143	34 827,60	0,08%
6.1.1.17	BRE	150,2391	39 062,16	0,09%
6.1.1.18	Budimex	215,9093	15 761,38	0,04%
6.1.1.19	Budopol	1 587,1415	1 872,83	0,00%
6.1.1.20	Bytom	5 561,0512	4 337,62	0,01%
6.1.1.21	CEDC	194,5206	16 514,80	0,04%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	363,1052	4 139,39	0,01%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	3 326,6229	9 647,21	0,02%
6.1.1.24	Cersanit	921,7339	15 162,52	0,04%
6.1.1.25	CEZ	487,6157	65 340,49	0,16%
6.1.1.26	CP Energia	2 862,9635	6 126,75	0,01%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	1 815,9496	24 696,91	0,06%
6.1.1.28	DECORA SA	218,8833	4 377,66	0,01%
6.1.1.29	Dębica	37,8494	2 513,20	0,01%
6.1.1.30	Dom Development SA	411,2685	17 865,50	0,04%
6.1.1.31	Elbudowa	137,7811	22 196,53	0,05%
6.1.1.32	Elektrotim	328,5238	4 260,95	0,01%
6.1.1.33	Elstar Oils	1 447,1644	12 662,69	0,03%
6.1.1.34	EMC IM	1 112,0356	27 244,87	0,07%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	347,6127	28 330,43	0,07%
6.1.1.36	ENEA	432,2681	9 250,54	0,02%
6.1.1.37	EnergOPld	1 262,8712	5 430,35	0,01%
6.1.1.38	Eurocash	394,5484	6 154,95	0,01%
6.1.1.39	Farmacol	262,6202	9 979,57	0,02%
6.1.1.40	Getin SA	2 169,3893	19 220,79	0,05%
6.1.1.41	GRAAL	156,8182	1 841,05	0,00%
6.1.1.42	GTC	2 503,2905	64 209,39	0,15%
6.1.1.43	Hydrobudowa	3 205,2679	11 186,39	0,03%
6.1.1.44	Immoeast AG	2 334,9480	37 359,17	0,09%
6.1.1.45	Indykpol	72,3444	3 725,74	0,01%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	79,5373	62 039,12	0,15%

6.1.1.47	Integer	560,1071	24 588,70	0,06%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	172,9072	13 832,58	0,03%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	345,8145	3 039,71	0,01%
6.1.1.50	Kernel	275,6314	11 521,40	0,03%
6.1.1.51	KGHM	1 866,0927	197 805,82	0,47%
6.1.1.52	Kogeneracja	129,6804	10 192,88	0,02%
6.1.1.53	LOTOS	1 835,8080	58 378,69	0,14%
6.1.1.54	Makrum	839,9834	2 183,95	0,01%
6.1.1.55	Mercor	302,5877	5 534,33	0,01%
6.1.1.56	MOL	43,2268	11 407,56	0,03%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	191,5121	14 602,79	0,03%
6.1.1.58	MostalWar	400,1333	24 368,12	0,06%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	1 037,1495	7 260,05	0,02%
6.1.1.60	NEPENTES SA	161,1841	4 029,61	0,01%
6.1.1.61	Netia Holdings	7 277,4063	35 659,29	0,09%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	658,7766	16 667,04	0,04%
6.1.1.63	NG2 SA	544,7615	26 475,41	0,06%
6.1.1.64	NOVITUS	192,8607	3 855,29	0,01%
6.1.1.65	Optopl	1 405,4678	27 701,77	0,07%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	1 171,9134	16 289,60	0,04%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	220,4567	4 960,28	0,01%
6.1.1.68	PBG	238,1019	48 382,31	0,12%
6.1.1.69	PEKAO	1 808,3331	292 407,45	0,70%
6.1.1.70	PEP SA	4 769,1707	157 382,63	0,38%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	1 023,8270	16 739,57	0,04%
6.1.1.72	PGE	4 754,9490	116 496,26	0,28%
6.1.1.73	PGF	192,0394	7 153,47	0,02%
6.1.1.74	PGNiG SA	25 866,9228	98 035,64	0,23%
6.1.1.75	PKN	5 881,1803	199 666,07	0,48%
6.1.1.76	PKO BP	8 241,9607	313 194,50	0,75%
6.1.1.77	Plaza Centers	3 740,8827	24 876,87	0,06%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	44,4372	773,21	0,00%
6.1.1.79	POLIMEXMS	9 906,0459	39 327,00	0,09%
6.1.1.80	Polnord	698,1216	24 259,73	0,06%
6.1.1.81	Puławy	233,6582	18 225,34	0,04%
6.1.1.82	RADPOL	345,8145	2 074,89	0,00%
6.1.1.83	Rafako	300,2534	3 002,54	0,01%
6.1.1.84	Selena	1 556,0355	25 161,09	0,06%
6.1.1.85	Sniezka	244,1882	9 762,64	0,02%
6.1.1.86	Stalprodukt	51,9586	30 863,42	0,07%
6.1.1.87	Stalprofil	489,7079	6 170,32	0,01%
6.1.1.88	TPSA	9 158,1529	145 339,89	0,35%
6.1.1.89	TVN SA	1 364,0133	19 491,75	0,05%
6.1.1.90	ULMA	185,0107	15 725,92	0,04%
6.1.1.91	UNIBEP SA	648,4021	3 631,06	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		21 827 080,56	52,27%
8.1	Jednostki uczestnictwa		21 827 080,56	52,27%
8.1.1	FIO ARKA BZWBK AKCJI	102 443,4864	3 663 379,05	8,77%

8.1.2	FIO DWS AKCJI	8 704,3369	2 988 111,82	7,16%
8.1.3	FIO ING AKCJI	15 376,1777	3 705 351,30	8,87%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	12 665,3736	3 844 067,51	9,21%
8.1.5	FIO SKARBIEC AKCJA	13 234,6261	3 619 273,20	8,67%
8.1.6	FIO UNIKORONA AKCJE	24 740,0450	4 006 897,68	9,60%
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	9 908,3023	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		2 148 516,39	5,15%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	663 174,58	1,59%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	1 485 341,79	3,56%
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:		53 187 855,18	127,37%
15.1	Ulokowane na terenie RP		41 268 656,49	98,83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		187 455,27	0,45%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		16 514,80	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%