



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 906 363,94	8 008 910,11
1.	Lokaty	3 888 487,96	7 783 943,27
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	17 875,98	224 966,84
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	17 627,08	224 966,84
3.2.	Pozostałe należności	248,90	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	125 646,64	308 345,59
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	11 963,67	215 601,11
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	113 682,97	92 744,48
III.	Aktywa netto (I - II)	3 780 717,30	7 700 564,52



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 694 625,05	3 780 717,30
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 468 963,51	3 174 205,23
I.	Zwiększenia funduszu	3 272 351,62	5 051 326,99
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 082 423,12	4 578 732,89
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	189 928,50	472 594,10
II.	Zmniejszenia funduszu	803 388,11	1 877 121,76
1.	Tytułem wykupu	233 835,10	617 126,15
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	454,74
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	232 602,15	353 151,52
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	75 861,90	148 685,38
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	261 088,96	757 703,96
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-350 912,92	781 432,34
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	91 907,22	162 707,01
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	703,68
3.	z listów zastawnych	5 635,84	-7 375,61
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	13 551,43	12 055,12
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	8 175,30	0,00
6.	z akcji	-488 672,05	600 397,86
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	53,34	0,00
11.	z pożyczek	15 061,91	728,83
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	3 374,09	12 215,45
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	31 958,34	35 790,35
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 780 717,30	7 700 564,52



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	64,95	39,90
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 032,75	3 954,63
4.	Koszty transakcyjne	165,25	221,91
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	73 598,95	144 468,94
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	75 861,90	148 685,38



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

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	127 254,558	331 136,449
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	331 136,449	608 283,465
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,3168	11,4174
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,8714	10,5714
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,5659	12,7129
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,4174	12,6595



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

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:		8 004 913,79	99,95%
1.1	Obligacje		3 942 330,93	49,22%
1.1.1	DS1013	349,0081	345 280,74	4,31%
1.1.2	DS1015	118,2132	121 657,91	1,52%
1.1.3	DS1017	185,2802	177 357,63	2,21%
1.1.4	DS1019	231,7451	222 614,35	2,78%
1.1.5	DS1110	370,7922	379 201,75	4,73%
1.1.6	DZ0811	175,1761	177 173,13	2,21%
1.1.7	OK0712	115,8726	102 130,07	1,28%
1.1.8	PS0310	382,8765	401 415,40	5,01%
1.1.9	PS0412	185,3961	190 870,83	2,38%
1.1.10	PS0413	347,6177	359 422,76	4,49%
1.1.11	PS0414	343,7475	358 899,92	4,48%
1.1.12	PS0415	231,7451	237 439,09	2,96%
1.1.13	PS0511	0,9038	924,34	0,01%
1.1.14	WS0429	163,5657	164 118,55	2,05%
1.1.15	WS0922	533,0138	518 942,18	6,48%
1.1.16	WZ0118	185,1469	181 075,55	2,26%
1.1.17	WZ0911	3,7715	3 806,73	0,05%
1.2	Bony skarbowe		2 148,55	0,03%
1.2.1	BS20100428	0,1403	1 386,48	0,02%
1.2.2	BS20100728	0,0779	762,07	0,01%
1.3	Inne		115 954,83	1,45%
1.3.1	BGK20141024	115,8726	115 954,83	1,45%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		97 923,56	0,61%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		97 923,56	0,61%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		48 961,78	0,61%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	46,3490	46 457,12	0,58%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	2,1818	2 048,13	0,03%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	0,4520	456,53	0,01%
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		400 141,99	5,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		400 141,99	5,00%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0468	46 482,25	0,58%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0012	622,91	0,01%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,1390	68 975,24	0,86%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0009	461,36	0,01%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0003	304,25	0,00%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,7015	69 685,11	0,87%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0932	95 324,47	1,19%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0047	463,98	0,01%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,4635	47 163,01	0,59%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0047	467,17	0,01%
4.2.11	POLNORD100128	0,6999	69 656,96	0,87%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0545	535,28	0,01%
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 Generali 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
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		2 403 294,15	30,01%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2 403 294,15	30,01%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2 403 294,15	30,01%
6.1.1.1	08Octava	3 415,8777	8 539,70	0,11%
6.1.1.2	ACTION	321,0925	5 185,64	0,06%
6.1.1.3	AGORA	719,6844	16 149,72	0,20%
6.1.1.4	ALMA	84,6454	2 209,25	0,03%
6.1.1.5	Arteria	482,1580	6 894,86	0,09%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	267,6818	6 504,67	0,08%
6.1.1.7	ASSECOPOL	979,1818	61 639,49	0,77%
6.1.1.8	ASTARTA	238,0798	9 523,20	0,12%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	1 736,2770	5 226,19	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	563,0528	39 413,70	0,49%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	301,4512	57 275,74	0,72%
6.1.1.12	BARLINEK SA	1 516,3218	5 413,26	0,07%
6.1.1.13	BIOTON SA	13 602,5306	3 128,58	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	157,1304	11 156,26	0,14%
6.1.1.15	BOMI SA	888,5039	11 017,44	0,14%
6.1.1.16	BPH	327,6373	27 521,53	0,34%
6.1.1.17	BRE	118,7222	30 867,79	0,39%
6.1.1.18	Budimex	170,6163	12 454,98	0,16%
6.1.1.19	Budopol	1 254,1942	1 479,95	0,02%
6.1.1.20	Bytom	4 394,4652	3 427,69	0,04%
6.1.1.21	CEDC	153,7145	13 050,36	0,16%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	286,9337	3 271,04	0,04%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	2 628,7707	7 623,43	0,10%
6.1.1.24	Cersanit	728,3744	11 981,75	0,15%
6.1.1.25	CEZ	385,3247	51 633,50	0,64%
6.1.1.26	CP Energia	2 262,3768	4 841,48	0,06%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	1 435,0034	19 516,05	0,24%
6.1.1.28	DECORA SA	172,9664	3 459,33	0,04%
6.1.1.29	Dębica	29,9094	1 985,99	0,02%
6.1.1.30	Dom Development SA	324,9934	14 117,71	0,18%
6.1.1.31	Elbudowa	108,8777	17 540,20	0,22%
6.1.1.32	Elektrotim	259,6067	3 367,10	0,04%
6.1.1.33	Elstar Oils	1 143,5812	10 006,33	0,12%
6.1.1.34	EMC IM	878,7550	21 529,50	0,27%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	274,6912	22 387,33	0,28%
6.1.1.36	ENEA	341,5878	7 309,98	0,09%
6.1.1.37	EnergopId	997,9487	4 291,18	0,05%
6.1.1.38	Eurocash	311,7808	4 863,78	0,06%
6.1.1.39	Farmacol	207,5282	7 886,08	0,10%
6.1.1.40	Getin SA	1 714,2992	15 188,69	0,19%
6.1.1.41	GRAAL	123,9212	1 454,83	0,02%
6.1.1.42	GTC	1 978,1553	50 739,68	0,63%
6.1.1.43	Hydrobudowa	2 532,8733	8 839,72	0,11%
6.1.1.44	Immoeast AG	1 845,1273	29 522,04	0,37%
6.1.1.45	Indykpol	57,1681	2 944,16	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	62,8521	49 024,68	0,61%

6.1.1.47	Integer	442,6089	19 430,53	0,24%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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
6.1.1.48	INTER CARS	136,6351	10 930,81	0,14%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	273,2702	2 402,05	0,03%
6.1.1.50	Kernel	217,8100	9 104,46	0,11%
6.1.1.51	KGHM	1 474,6276	156 310,52	1,95%
6.1.1.52	Kogeneracja	102,4763	8 054,64	0,10%
6.1.1.53	LOTOS	1 450,6959	46 132,13	0,58%
6.1.1.54	Makrum	663,7734	1 725,81	0,02%
6.1.1.55	Mercor	239,1114	4 373,34	0,05%
6.1.1.56	MOL	34,1588	9 014,50	0,11%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	151,3370	11 539,45	0,14%
6.1.1.58	MostalWar	316,1941	19 256,23	0,24%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	819,5784	5 737,05	0,07%
6.1.1.60	NEPENTES SA	127,3712	3 184,28	0,04%
6.1.1.61	Netia Holdings	5 750,7667	28 178,75	0,35%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	520,5798	13 170,67	0,16%
6.1.1.63	NG2 SA	430,4826	20 921,46	0,26%
6.1.1.64	NOVITUS	152,4028	3 046,53	0,04%
6.1.1.65	Optopl	1 110,6316	21 890,55	0,27%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	926,0718	12 872,40	0,16%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	174,2098	3 919,72	0,05%
6.1.1.68	PBG	188,1534	38 232,77	0,48%
6.1.1.69	PEKAO	1 428,9846	231 066,82	2,89%
6.1.1.70	PEP SA	3 768,7037	124 367,22	1,55%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	809,0506	13 227,98	0,17%
6.1.1.72	PGE	3 757,4655	92 057,90	1,15%
6.1.1.73	PGF	151,7538	5 652,83	0,07%
6.1.1.74	PGNiG SA	20 440,6122	77 469,92	0,97%
6.1.1.75	PKN	4 647,4382	157 780,53	1,97%
6.1.1.76	PKO BP	6 512,9789	247 493,21	3,09%
6.1.1.77	Plaza Centers	2 956,1279	19 658,25	0,25%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	35,1152	611,01	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	7 827,9756	31 077,07	0,39%
6.1.1.80	Polnord	551,6711	19 170,57	0,24%
6.1.1.81	Puławy	184,6419	14 402,06	0,18%
6.1.1.82	RADPOL	273,2702	1 639,62	0,02%
6.1.1.83	Rafako	237,2669	2 372,67	0,03%
6.1.1.84	Selena	1 229,6135	19 882,85	0,25%
6.1.1.85	Sniezka	192,9629	7 714,65	0,10%
6.1.1.86	Stalprodukt	41,0588	24 388,96	0,30%
6.1.1.87	Stalprofil	386,9780	4 875,92	0,06%
6.1.1.88	TPSA	7 236,9741	114 850,78	1,43%
6.1.1.89	TVN SA	1 077,8734	15 402,81	0,19%
6.1.1.90	ULMA	146,1996	12 426,97	0,16%
6.1.1.91	UNIBEP SA	512,3817	2 869,34	0,04%
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		0,00	0,00%
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 Generali 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	
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	7 829,7587	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		871 111,04	10,88%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	52 636,84	0,66%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	818 474,22	10,22%
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:		11 777 384,53	146,44%
15.1	Ulokowane na terenie RP		7 622 761,62	95,18%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		148 131,28	1,92%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		13 050,36	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%