



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 131 130,63	5 577 133,89
1.	Lokaty	4 112 217,68	5 397 417,07
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	18 912,95	179 716,82
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	18 649,61	179 716,82
3.2.	Pozostałe należności	263,34	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	44 229,29	278 386,79
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	12 657,67	172 234,90
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	31 571,62	106 151,89
III.	Aktywa netto (I - II)	4 086 901,34	5 298 747,10



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 225 001,03	4 086 901,34
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	569 147,06	478 023,88
I.	Zwiększenia funduszu	758 180,16	816 354,86
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	733 348,13	816 354,86
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	24 832,03	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	189 033,10	338 330,98
1.	Tytułem wykupu	90 841,93	254 957,25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	73 573,70	83 373,73
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	24 617,47	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-523 451,15	800 059,15
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	120 271,77	116 593,08
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	603,39
3.	z listów zastawnych	7 342,97	-226,98
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	17 061,66	12 145,81
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	11 145,92	0,00
6.	z akcji	-708 519,82	661 131,40
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	56,43	0,00
11.	z pożyczek	24 532,89	774,83
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	4 657,03	9 037,62
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	183 795,60	66 237,27
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 086 901,34	5 298 747,10



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupy Mieszany B

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	87,41	36,76
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 957,40	3 562,24
4.	Koszty transakcyjne	239,86	219,46
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	70 289,03	79 555,27
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	73 573,70	83 373,73



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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	323 519,342	362 034,719
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	362 034,719	405 273,402
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,0595	11,2887
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7223	10,4634
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,3753	13,1300
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,2887	13,0745



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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:		4 469 804,46	80,15%
1.1	Obligacje		2 076 831,53	37,24%
1.1.1	DS1013	153,1604	151 524,67	2,72%
1.1.2	DS1015	51,8772	53 388,94	0,96%
1.1.3	DS1017	81,3093	77 832,48	1,40%
1.1.4	DS1019	101,7001	97 693,16	1,75%
1.1.5	DS1110	162,7202	166 410,72	2,98%
1.1.6	DZ0811	76,8751	77 751,51	1,39%
1.1.7	OK0712	50,8501	44 819,25	0,80%
1.1.8	PS0310	187,1269	196 187,62	3,52%
1.1.9	PS0412	81,3601	83 762,67	1,50%
1.1.10	PS0413	152,5502	157 730,82	2,83%
1.1.11	PS0414	150,8518	157 501,37	2,82%
1.1.12	PS0415	101,7001	104 198,91	1,87%
1.1.13	PS0511	0,3966	405,65	0,01%
1.1.14	WS0429	71,7800	72 022,58	1,29%
1.1.15	WS0922	233,9103	227 735,10	4,08%
1.1.16	WZ0118	176,7685	172 881,35	3,10%
1.1.17	WZ0911	232,8080	234 984,73	4,21%
1.2	Bony skarbowe		132 627,62	2,38%
1.2.1	BS20100428	8,6581	85 585,40	1,53%
1.2.2	BS20100728	4,8101	47 042,21	0,84%
1.3	Inne		50 886,17	0,91%
1.3.1	BGK20141024	50,8501	50 886,17	0,91%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		349 995,08	6,28%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		349 995,08	6,28%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		174 997,54	3,14%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	20,3400	20 387,47	0,37%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	134,6823	126 428,96	2,27%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	27,8985	28 181,11	0,51%
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		474 824,91	8,51%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		474 824,91	8,51%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0492	48 849,19	0,88%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0770	38 451,35	0,69%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0610	30 269,43	0,54%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0577	28 479,69	0,51%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0192	18 781,02	0,34%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,6899	68 536,49	1,23%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0695	71 151,99	1,28%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,2886	28 641,27	0,51%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,2034	20 697,24	0,37%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,2886	28 837,95	0,52%
4.2.11	POLNORD100128	0,5937	59 087,11	1,06%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	3,3671	33 042,18	0,59%
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 Grupowy Mieszany B

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		1 919 893,35	34,42%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 919 893,35	34,42%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 919 893,35	34,42%
6.1.1.1	08Octava	2 728,8049	6 822,01	0,12%
6.1.1.2	ACTION	256,5077	4 142,60	0,07%
6.1.1.3	AGORA	574,9264	12 901,35	0,23%
6.1.1.4	ALMA	67,6198	1 764,88	0,03%
6.1.1.5	Arteria	385,1763	5 508,02	0,10%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	213,8401	5 196,32	0,09%
6.1.1.7	ASSECOPOL	782,2283	49 241,28	0,88%
6.1.1.8	ASTARTA	190,1922	7 607,69	0,14%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	1 387,0406	4 174,99	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	449,7998	31 485,99	0,56%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	240,8170	45 755,23	0,82%
6.1.1.12	BARLINEK SA	1 211,3274	4 324,44	0,08%
6.1.1.13	BIOTON SA	10 866,5050	2 499,29	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	125,5250	8 912,28	0,16%
6.1.1.15	BOMI SA	709,7894	8 801,39	0,16%
6.1.1.16	BPH	261,7361	21 985,83	0,39%
6.1.1.17	BRE	94,8423	24 659,01	0,44%
6.1.1.18	Budimex	136,2983	9 949,78	0,18%
6.1.1.19	Budopol	1 001,9244	1 182,28	0,02%
6.1.1.20	Bytom	3 510,5584	2 738,24	0,05%
6.1.1.21	CEDC	122,7962	10 425,40	0,19%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	229,2196	2 613,11	0,05%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	2 100,0173	6 090,05	0,11%
6.1.1.24	Cersanit	581,8685	9 571,73	0,17%
6.1.1.25	CEZ	307,8201	41 247,89	0,74%
6.1.1.26	CP Energia	1 807,3202	3 867,67	0,07%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	1 146,3655	15 590,57	0,28%
6.1.1.28	DECORA SA	138,1758	2 763,52	0,05%
6.1.1.29	Dębica	23,8934	1 586,52	0,03%
6.1.1.30	Dom Development SA	259,6240	11 278,06	0,20%
6.1.1.31	Elbudowa	86,9779	14 012,15	0,25%
6.1.1.32	Elektrotim	207,3892	2 689,84	0,05%
6.1.1.33	Elstar Oils	913,5602	7 993,65	0,14%
6.1.1.34	EMC IM	702,0014	17 199,04	0,31%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	219,4396	17 884,32	0,32%
6.1.1.36	ENEA	272,8805	5 839,64	0,10%
6.1.1.37	EnergOPld	797,2204	3 428,05	0,06%
6.1.1.38	Eurocash	249,0689	3 885,47	0,07%
6.1.1.39	Farmacol	165,7858	6 299,86	0,11%
6.1.1.40	Getin SA	1 369,4835	12 133,62	0,22%
6.1.1.41	GRAAL	98,9956	1 162,21	0,02%
6.1.1.42	GTC	1 580,2673	40 533,85	0,73%
6.1.1.43	Hydrobudowa	2 023,4088	7 061,69	0,13%
6.1.1.44	Immoeast AG	1 473,9967	23 583,95	0,42%
6.1.1.45	Indykpol	45,6693	2 351,97	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	50,2100	39 163,81	0,70%

6.1.1.47	Integer	353,5822	15 522,26	0,28%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany B

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	109,1522	8 732,18	0,16%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	218,3044	1 918,90	0,03%
6.1.1.50	Kernel	173,9995	7 273,18	0,13%
6.1.1.51	KGHM	1 178,0196	124 870,08	2,24%
6.1.1.52	Kogeneracja	81,8641	6 434,52	0,12%
6.1.1.53	LOTOS	1 158,9016	36 853,07	0,66%
6.1.1.54	Makrum	530,2614	1 378,68	0,02%
6.1.1.55	Mercor	191,0163	3 493,69	0,06%
6.1.1.56	MOL	27,2880	7 201,32	0,13%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	120,8970	9 218,40	0,17%
6.1.1.58	MostalWar	252,5946	15 383,00	0,28%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	654,7276	4 583,09	0,08%
6.1.1.60	NEPENTES SA	101,7517	2 543,79	0,05%
6.1.1.61	Netia Holdings	4 594,0522	22 510,86	0,40%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	415,8699	10 521,50	0,19%
6.1.1.63	NG2 SA	343,8949	16 713,29	0,30%
6.1.1.64	NOVITUS	121,7484	2 433,75	0,04%
6.1.1.65	Optopl	887,2382	17 487,47	0,31%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	739,8008	10 283,23	0,18%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	139,1690	3 131,30	0,06%
6.1.1.68	PBG	150,3080	30 542,59	0,55%
6.1.1.69	PEKAO	1 141,5573	184 589,82	3,31%
6.1.1.70	PEP SA	3 010,6632	99 351,89	1,78%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	646,3174	10 567,29	0,19%
6.1.1.72	PGE	3 001,6854	73 541,29	1,32%
6.1.1.73	PGF	121,2299	4 515,81	0,08%
6.1.1.74	PGNiG SA	16 329,1685	61 887,55	1,11%
6.1.1.75	PKN	3 712,6482	126 044,41	2,26%
6.1.1.76	PKO BP	5 202,9523	197 712,18	3,55%
6.1.1.77	Plaza Centers	2 361,5296	15 704,17	0,28%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	28,0521	488,11	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	6 253,4494	24 826,19	0,45%
6.1.1.80	Polnord	440,7074	15 314,58	0,27%
6.1.1.81	Puławy	147,5028	11 505,22	0,21%
6.1.1.82	RADPOL	218,3044	1 309,83	0,02%
6.1.1.83	Rafako	189,5428	1 895,43	0,03%
6.1.1.84	Selena	982,2879	15 883,59	0,28%
6.1.1.85	Sniezka	154,1502	6 162,93	0,11%
6.1.1.86	Stalprodukt	32,8002	19 483,34	0,35%
6.1.1.87	Stalprofil	309,1408	3 895,18	0,07%
6.1.1.88	TPSA	5 781,3225	91 749,59	1,65%
6.1.1.89	TVN SA	861,0689	12 304,67	0,22%
6.1.1.90	ULMA	116,7928	9 927,40	0,18%
6.1.1.91	UNIBEP SA	409,3207	2 292,19	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 Grupowy Mieszany B

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	6 254,8738	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		567 355,95	10,17%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	122 089,24	2,19%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	445 266,71	7,98%
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:		7 781 873,75	139,53%
15.1	Ulokowane na terenie RP		5 268 655,65	94,47%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		118 336,02	2,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		10 425,40	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%