



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz Grupowy Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 264 059,14</b>	<b>12 676 451,76</b>
1.	Lokaty	8 226 402,55	12 267 885,11
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>37 656,59</b>	<b>408 566,65</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	37 132,27	408 566,65
3.2.	Pozostałe należności	524,32	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>192 797,52</b>	<b>582 685,18</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	25 202,02	391 557,37
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	167 595,50	191 127,81
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>8 071 261,62</b>	<b>12 093 766,58</b>



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

**Fundusz Grupowy 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>6 395 401,33</b>	<b>8 071 261,62</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>2 780 434,04</b>	<b>2 399 135,24</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 057 160,77</b>	<b>3 055 815,02</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 044 786,73	3 040 066,22
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	12 374,04	15 748,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>276 726,73</b>	<b>656 679,78</b>
1.	Tytułem wykupu	123 694,53	286 918,11
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	125 728,87	176 147,03
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	27 303,33	193 614,64
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>-848 867,13</b>	<b>1 710 821,07</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	280 385,32	252 361,15
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	996,07
3.	z listów zastawnych	521,45	3 910,66
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	904,45	16 115,80
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	7 453,96	0,00
6.	z akcji	-1 201 780,39	1 414 459,41
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	112,35	0,00
11.	z pożyczek	55 597,25	1 938,08
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	7 938,48	21 039,90
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>255 706,62</b>	<b>87 451,35</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 071 261,62</b>	<b>12 093 766,58</b>



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

**Fundusz Grupy Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	158,94	63,55
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	5 209,35	7 234,32
4.	Koszty transakcyjne	443,42	463,53
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	119 917,16	168 385,63
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>125 728,87</b>	<b>176 147,03</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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

**Fundusz Grupowy 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	297 930,447	433 731,259
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	433 731,259	561 810,920
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	21,4661	18,6089
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,5237	17,1904
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,2760	21,6224
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,6089	21,5264



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy 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>11 630 180,07</b>	<b>91,75%</b>
1.1	Obligacje		5 729 547,92	45,20%
1.1.1	DS1013	507,6748	502 252,81	3,96%
1.1.2	DS1015	171,9554	176 966,22	1,40%
1.1.3	DS1017	269,5126	257 988,24	2,04%
1.1.4	DS1019	337,1014	323 819,63	2,55%
1.1.5	DS1110	539,3623	551 595,04	4,35%
1.1.6	DZ0811	254,8150	257 719,87	2,03%
1.1.7	OK0712	168,5507	148 560,60	1,17%
1.1.8	PS0310	556,6621	583 615,71	4,60%
1.1.9	PS0412	269,6811	277 644,83	2,19%
1.1.10	PS0413	505,6522	522 824,10	4,12%
1.1.11	PS0414	500,0226	522 063,55	4,12%
1.1.12	PS0415	337,1014	345 384,01	2,72%
1.1.13	PS0511	1,3147	1 344,58	0,01%
1.1.14	WS0429	237,9262	238 730,38	1,88%
1.1.15	WS0922	775,3333	754 864,50	5,95%
1.1.16	WZ0118	267,9272	262 035,47	2,07%
1.1.17	WZ0911	2,1186	2 138,38	0,02%
1.2	Bony skarbowe		1 206,92	0,01%
1.2.1	BS20100428	0,0788	778,83	0,01%
1.2.2	BS20100728	0,0438	428,09	0,00%
1.3	Inne		168 670,39	1,33%
1.3.1	BGK20141024	168,5507	168 670,39	1,33%
<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>137 969,00</b>	<b>1,09%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		137 969,00	1,09%
3.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		68 984,50	0,54%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	67,4203	67 577,53	0,53%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	1,2256	1 150,52	0,01%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	0,2539	256,45	0,00%
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>577 696,00</b>	<b>4,56%</b>
4.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		577 696,00	4,56%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0677	67 199,59	0,53%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0007	349,91	0,00%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,2023	100 332,86	0,79%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0005	259,16	0,00%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0002	170,91	0,00%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	1,0148	100 812,53	0,80%
4.2.7	LUKASBank110804	0,1351	138 233,92	1,09%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0026	260,64	0,00%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,6742	68 604,33	0,54%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0026	262,43	0,00%
4.2.11	POLNORD100128	1,0139	100 909,04	0,80%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0306	300,68	0,00%
<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 rynkuregulowanym		0,00	0,00%



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Grupowy 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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>4 364 669,13</b>	<b>34,43%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 364 669,13	34,43%
6.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		4 364 669,13	34,43%
6.1.1.1	08Octava	6 203,6418	15 509,11	0,12%
6.1.1.2	ACTION	583,1423	9 417,75	0,07%
6.1.1.3	AGORA	1 307,0329	29 329,82	0,23%
6.1.1.4	ALMA	153,7262	4 012,25	0,03%
6.1.1.5	Arteria	875,6564	12 521,89	0,10%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	486,1422	11 813,26	0,09%
6.1.1.7	ASSECOPOL	1 778,3111	111 944,67	0,88%
6.1.1.8	ASTARTA	432,3814	17 295,26	0,14%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	3 153,2863	9 491,39	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	1 022,5711	71 579,97	0,56%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	547,4714	104 019,55	0,82%
6.1.1.12	BARLINEK SA	2 753,8214	9 831,15	0,08%
6.1.1.13	BIOTON SA	24 703,8198	5 681,87	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	285,3675	20 261,10	0,16%
6.1.1.15	BOMI SA	1 613,6293	20 009,00	0,16%
6.1.1.16	BPH	595,0285	49 982,40	0,39%
6.1.1.17	BRE	215,6138	56 059,58	0,44%
6.1.1.18	Budimex	309,8595	22 619,75	0,18%
6.1.1.19	Budopol	2 277,7663	2 687,76	0,02%
6.1.1.20	Bytom	7 980,8735	6 225,08	0,05%
6.1.1.21	CEDC	279,1639	23 701,02	0,19%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	521,1059	5 940,61	0,05%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	4 774,1614	13 845,07	0,11%
6.1.1.24	Cersanit	1 322,8149	21 760,31	0,17%
6.1.1.25	CEZ	699,7956	93 772,61	0,74%
6.1.1.26	CP Energia	4 108,7464	8 792,72	0,07%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	2 606,1375	35 443,47	0,28%
6.1.1.28	DECORA SA	314,1276	6 282,56	0,05%
6.1.1.29	Dębica	54,3191	3 606,79	0,03%
6.1.1.30	Dom Development SA	590,2269	25 639,45	0,20%
6.1.1.31	Elbudowa	197,7349	31 855,09	0,25%
6.1.1.32	Elektrotim	471,4768	6 115,05	0,05%
6.1.1.33	Elstar Oils	2 076,8800	18 172,70	0,14%
6.1.1.34	EMC IM	1 595,9241	39 100,14	0,31%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	498,8721	40 658,07	0,32%
6.1.1.36	ENEA	620,3642	13 275,80	0,10%
6.1.1.37	EnergOPld	1 812,3940	7 793,30	0,06%
6.1.1.38	Eurocash	566,2312	8 833,21	0,07%
6.1.1.39	Farmacol	376,8961	14 322,05	0,11%
6.1.1.40	Getin SA	3 113,3721	27 584,48	0,22%
6.1.1.41	GRAAL	225,0557	2 642,15	0,02%
6.1.1.42	GTC	3 592,5662	92 149,32	0,73%
6.1.1.43	Hydrobudowa	4 600,0004	16 054,00	0,13%
6.1.1.44	Immoeast AG	3 350,9716	53 615,55	0,42%
6.1.1.45	Indykpol	103,8241	5 346,95	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	114,1470	89 034,66	0,70%

6.1.1.47	Integer	803,8307	35 288,16	0,28%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Grupowy 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	248,1457	19 851,66	0,16%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	496,2913	4 362,40	0,03%
6.1.1.50	Kernel	395,5690	16 534,78	0,13%
6.1.1.51	KGHM	2 678,0998	283 878,57	2,24%
6.1.1.52	Kogeneracja	186,1093	14 628,18	0,12%
6.1.1.53	LOTOS	2 634,6370	83 781,46	0,66%
6.1.1.54	Makrum	1 205,4917	3 134,28	0,02%
6.1.1.55	Mercor	434,2549	7 942,52	0,06%
6.1.1.56	MOL	62,0364	16 371,41	0,13%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	274,8461	20 957,02	0,17%
6.1.1.58	MostalWar	574,2463	34 971,60	0,28%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	1 488,4522	10 419,16	0,08%
6.1.1.60	NEPENTES SA	231,3214	5 783,04	0,05%
6.1.1.61	Netia Holdings	10 444,0791	51 175,99	0,40%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	945,4350	23 919,51	0,19%
6.1.1.63	NG2 SA	781,8078	37 995,85	0,30%
6.1.1.64	NOVITUS	276,7817	5 532,86	0,04%
6.1.1.65	Optopl	2 017,0397	39 755,85	0,31%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	1 681,8569	23 377,81	0,18%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	316,3857	7 118,68	0,06%
6.1.1.68	PBG	341,7090	69 435,27	0,55%
6.1.1.69	PEKAO	2 595,2067	419 644,92	3,31%
6.1.1.70	PEP SA	6 844,4160	225 865,72	1,78%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	1 469,3326	24 023,59	0,19%
6.1.1.72	PGE	6 824,0060	167 188,14	1,32%
6.1.1.73	PGF	275,6030	10 266,21	0,08%
6.1.1.74	PGNiG SA	37 122,5925	140 694,63	1,11%
6.1.1.75	PKN	8 440,3028	286 548,28	2,26%
6.1.1.76	PKO BP	11 828,3473	449 477,20	3,55%
6.1.1.77	Plaza Centers	5 368,6812	35 701,73	0,28%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	63,7734	1 109,66	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	14 216,5385	56 439,66	0,45%
6.1.1.80	Polnord	1 001,9006	34 816,05	0,27%
6.1.1.81	Puławy	335,3317	26 155,87	0,21%
6.1.1.82	RADPOL	496,2913	2 977,75	0,02%
6.1.1.83	Rafako	430,9050	4 309,05	0,03%
6.1.1.84	Selena	2 233,1249	36 109,63	0,28%
6.1.1.85	Sniezka	350,4437	14 010,74	0,11%
6.1.1.86	Stalprodukt	74,5678	44 293,26	0,35%
6.1.1.87	Stalprofil	702,7982	8 855,26	0,07%
6.1.1.88	TPSA	13 143,2092	208 582,73	1,65%
6.1.1.89	TVN SA	1 957,5468	27 973,34	0,22%
6.1.1.90	ULMA	265,5159	22 568,85	0,18%
6.1.1.91	UNIBEP SA	930,5463	5 211,06	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

#### 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	14 219,7768	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>1 357 110,25</b>	<b>10,71%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	80 101,74	0,63%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	1 277 008,51	10,07%
<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>18 067 624,45</b>	<b>142,53%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		11 975 160,00	94,47%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		269 024,10	2,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		23 701,01	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%