



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	12 494 159,28	13 780 016,96
1.	Lokaty	12 091 538,44	13 708 411,64
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	402 620,84	71 605,32
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	402 620,84	3 304,83
3.2.	Pozostałe należności	0,00	68 300,49
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	597 414,72	94 391,36
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	385 859,06	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	211 555,66	94 391,36
III.	Aktywa netto (I - II)	11 896 744,56	13 685 625,60



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 993 663,47	11 896 744,56
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 238 099,77	558 424,79
I.	Zwiększenia funduszu	3 375 219,28	2 928 313,72
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 306 056,56	2 832 260,74
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	69 162,72	96 052,98
II.	Zmniejszenia funduszu	2 137 119,51	2 369 888,93
1.	Tytułem wykupu	1 588 054,69	1 818 930,23
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 070,51	13 513,37
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-34 925,35	-53 783,39
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	152 833,69	129 720,58
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	290 919,24	364 185,80
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	130 166,73	97 322,34
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 746 307,87	1 282 207,43
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	258 075,57	323 312,95
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	1 324,41	0,00
3.	z listów zastawnych	-845,03	15 631,90
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	26 875,45	75 685,92
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 439 589,84	816 944,03
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	0,00	0,00
11.	z pożyczek	1 704,06	6 437,89
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	19 583,57	44 194,74
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	81 326,55	51 751,18
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 896 744,56	13 685 625,60



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	15,30	159,55
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1 352,42	8 821,07
4.	Koszty transakcyjne	32,99	177,86
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	40 317,84	355 056,24
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	41 718,55	364 214,72



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	746 671,936	861 958,018
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	861 958,018	924 916,919
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,0450	13,8020
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,1485	13,5881
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,8714	14,8569
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,8020	14,7966



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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:		5 380 033,05	39,04%
1.1	Obligacje		5 282 311,76	38,33%
1.1.1	BGK20141024	116,9380	119 944,49	0,87%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	52,3268	52 566,27	0,38%
1.1.3	DS1013	118,3413	119 444,20	0,87%
1.1.4	DS1015	2,3621	2 486,49	0,02%
1.1.5	DS1017	186,9839	184 111,80	1,34%
1.1.6	DS1019	233,8760	229 221,89	1,66%
1.1.7	DS1020	350,8140	336 830,58	2,44%
1.1.8	DZ0811	176,7869	179 017,93	1,30%
1.1.9	OK0113	233,8760	212 827,17	1,54%
1.1.10	OK0712	350,8140	327 309,49	2,38%
1.1.11	OK1012	467,7520	430 706,07	3,13%
1.1.12	PS0413	116,9380	122 429,42	0,89%
1.1.13	PS0414	346,9083	367 889,31	2,67%
1.1.14	PS0415	233,8760	244 557,13	1,77%
1.1.15	PS0511	0,9121	936,04	0,01%
1.1.16	WS0429	560,1798	567 114,85	4,12%
1.1.17	WS0922	537,9148	534 956,31	3,88%
1.1.18	WZ0118	639,8828	641 316,14	4,65%
1.1.19	WZ0121	120,0614	118 529,43	0,86%
1.1.20	WZ0911	484,2477	490 116,75	3,56%
1.2	Bony skarbowe		97 721,29	0,71%
1.2.1	BS20110810	10,0051	97 721,29	0,71%
1.3	Inne		0,00	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		309 399,25	2,25%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		309 399,25	2,25%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		309 399,25	2,25%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	46,7752	46 879,79	0,34%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	280,1433	262 519,46	1,91%
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		1 432 841,07	10,40%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		139 757,41	1,01%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	14,0072	139 757,41	1,01%
4.2	Pozostałe		1 293 083,66	9,38%
4.2.1	ARCTIC 20110224	1,0005	98 959,25	0,72%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,2001	99 892,58	0,72%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,4002	198 411,41	1,44%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	1,2006	119 868,56	0,87%
4.2.5	EFL 2011-01-28	11,6938	116 561,86	0,85%
4.2.6	EFL 2012-03-12	10,0051	100 323,92	0,73%
4.2.7	EFL 2012-04-26	4,0020	40 048,10	0,29%
4.2.8	LUKASBank110804	0,1536	156 894,75	1,14%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	1,0005	101 387,68	0,74%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,1001	98 439,53	0,71%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,4002	40 705,29	0,30%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	1,2006	121 590,73	0,88%

5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
----	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		4 974 419,78	36,10%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 974 419,78	36,10%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4 974 419,78	36,10%
6.1.1.1	08Octava	6 030,2287	12 000,15	0,09%
6.1.1.2	ACTION	1 169,8644	20 402,43	0,15%
6.1.1.3	AGORA	329,8656	8 609,49	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	109,7502	3 825,89	0,03%
6.1.1.5	ALMA	149,4291	7 081,44	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	1 180,1037	14 975,51	0,11%
6.1.1.7	Arteria	851,1788	12 163,34	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	96,0374	5 186,02	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	472,5528	11 766,57	0,09%
6.1.1.10	ASSECOPOL	1 371,2016	72 673,68	0,53%
6.1.1.11	ASTARTA	148,9346	13 687,08	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	1 312,3587	4 278,29	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	3 818,9197	12 220,54	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	663,4578	21 681,80	0,16%
6.1.1.15	Bank Handlowy	698,5537	65 314,77	0,47%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	471,8654	101 403,87	0,74%
6.1.1.17	BARLINEK SA	2 676,8426	10 011,39	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	42 211,6006	19 417,33	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	723,6274	79 599,02	0,58%
6.1.1.20	BOMI SA	2 593,6616	20 308,37	0,15%
6.1.1.21	BPH	438,7956	31 154,49	0,23%
6.1.1.22	BRE	264,0637	80 275,37	0,58%
6.1.1.23	Budimex	398,6102	39 661,71	0,29%
6.1.1.24	Budopol	8 933,3254	12 685,32	0,09%
6.1.1.25	CEDC	329,3108	23 216,41	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	5 867,7743	18 483,49	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	2 073,4821	22 289,93	0,16%
6.1.1.28	CEZ	366,6620	44 219,44	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	2 171,4733	35 829,31	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	145,2803	2 978,24	0,02%
6.1.1.31	Dębica	52,8007	3 447,88	0,03%
6.1.1.32	Dom Development SA	453,1234	19 330,25	0,14%
6.1.1.33	Echo	7 230,4733	34 706,27	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	650,7582	4 783,08	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	134,3897	22 429,64	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	340,1411	4 489,86	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	1 536,4058	7 144,29	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	610,5968	8 823,13	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	282,6851	29 795,00	0,22%
6.1.1.40	ENEA	2 363,8496	56 023,23	0,41%
6.1.1.41	Eurocash	550,4031	14 315,99	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	366,3605	14 654,42	0,11%

6.1.1.43	Gant	568,8676	9 494,40	0,07%
6.1.1.44	Getin SA	7 941,4734	91 326,95	0,66%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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
6.1.1.45	GPW	357,8338	17 533,85	0,13%
6.1.1.46	GTC	3 320,3163	81 347,74	0,59%
6.1.1.47	Hydrobudowa	2 734,5640	8 531,84	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	1 727,9620	21 823,12	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	38,9553	34 826,02	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	756,1183	14 744,31	0,11%
6.1.1.51	Integer	640,5188	51 049,35	0,37%
6.1.1.52	INTER CARS	241,2091	17 367,06	0,13%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	434,1765	9 764,63	0,07%
6.1.1.54	Kernel	866,9298	64 586,27	0,47%
6.1.1.55	Kęty	29,5361	3 754,03	0,03%
6.1.1.56	KGHM	2 679,6045	463 571,57	3,36%
6.1.1.57	Kogeneracja	180,9069	19 881,67	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	2 529,1141	33 864,84	0,25%
6.1.1.59	LOTOS	1 151,7496	41 866,09	0,30%
6.1.1.60	Makrum	1 171,7940	2 296,72	0,02%
6.1.1.61	Mennica	75,9568	9 418,64	0,07%
6.1.1.62	Mercor	422,1160	8 184,83	0,06%
6.1.1.63	Millennium	7 242,7870	35 489,65	0,26%
6.1.1.64	Mirbud	6 633,2515	28 854,64	0,21%
6.1.1.65	MOL	60,3023	18 054,51	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	267,1633	20 705,15	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	2 049,8677	19 289,25	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	5 501,9565	28 610,17	0,21%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	928,6552	41 232,29	0,30%
6.1.1.70	NG2 SA	483,4072	32 871,70	0,24%
6.1.1.71	Orbis	564,7792	23 155,95	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	720,6606	17 007,59	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	186,9371	5 701,58	0,04%
6.1.1.74	PBG	182,6556	38 905,64	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	2 281,4526	408 380,01	2,96%
6.1.1.76	PEP SA	3 626,6157	121 491,63	0,88%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	1 428,2597	15 139,55	0,11%
6.1.1.78	PGE	11 734,7043	272 127,80	1,97%
6.1.1.79	PGF	267,8989	14 573,70	0,11%
6.1.1.80	PGNiG SA	29 294,8870	104 582,75	0,76%
6.1.1.81	PKN	6 031,7603	276 254,62	2,00%
6.1.1.82	PKO BP	11 497,7043	498 425,49	3,62%
6.1.1.83	Plaza Centers	4 012,5624	19 661,56	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	8 355,7501	33 423,00	0,24%
6.1.1.85	Polnord	238,2061	7 908,44	0,06%
6.1.1.86	Puławy	325,9580	27 706,42	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	941,6443	334 754,56	2,43%
6.1.1.88	RADPOL	482,4183	4 713,22	0,03%
6.1.1.89	Rafako	418,8597	5 612,71	0,04%
6.1.1.90	Selena	783,7488	14 640,42	0,11%
6.1.1.91	Śnieżka	241,2091	10 371,99	0,08%
6.1.1.92	Stalprodukt	72,4833	20 012,65	0,15%

6.1.1.93	SYNTHOS	11 436,0874	35 108,79	0,25%
6.1.1.94	TAURONPE	15 093,1196	99 161,80	0,72%
6.1.1.95	TPSA	13 273,9082	217 028,40	1,57%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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
6.1.1.96	TVN SA	2 124,3772	36 326,85	0,26%
6.1.1.97	ULMA	258,0938	21 421,78	0,16%
6.1.1.98	UNIBEP SA	204,3041	2 006,27	0,01%
6.1.1.99	Wielton	2 275,9892	11 129,59	0,08%
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%
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%
9.6	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		1 611 718,49	11,70%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	1 611 718,49	11,70%
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:		13 708 411,64	99,48%
15.1	Ulokowane na terenie RP		13 442 060,21	97,55%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		243 135,02	1,76%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		23 216,41	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%