



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9 270 423,34	12 494 159,28
1.	Lokaty	9 227 966,33	12 091 538,44
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	42 457,01	402 620,84
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	41 865,85	402 620,84
3.2.	Pozostałe należności	591,16	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	276 759,87	597 414,72
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	28 414,75	385 859,06
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	248 345,12	211 555,66
III.	Aktywa netto (I - II)	8 993 663,47	11 896 744,56



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	8 051 624,47	8 993 663,47
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	2 204 429,16	1 238 099,77
I.	Zwiększenia funduszu	3 166 295,67	3 375 219,28
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 073 189,19	3 306 056,56
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	93 106,48	69 162,72
II.	Zmniejszenia funduszu	961 866,51	2 137 119,51
1.	Tytułem wykupu	476 886,55	1 588 054,69
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 827,26	10 070,51
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-29 290,90	-34 925,35
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	143 515,24	152 833,69
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	243 788,01	290 919,24
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	125 140,35	130 166,73
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1 080 952,54	1 746 307,87
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	251 164,74	258 075,57
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	1 324,41
3.	z listów zastawnych	16 598,71	-845,03
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	39 060,71	26 875,45
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	24 542,77	0,00
6.	z akcji	-1 471 198,82	1 439 589,84
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	126,68	0,00
11.	z pożyczek	48 895,89	1 704,06
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	9 856,78	19 583,57
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	181 437,62	81 326,55
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 993 663,47	11 896 744,56



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	185,92	15,30
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 167,65	1 352,42
4.	Koszty transakcyjne	499,30	32,99
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	236 935,14	40 317,84
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	243 788,01	41 718,55



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 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	571 678,564	746 671,936
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	746 671,936	861 958,018
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,0842	12,0450
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4701	11,1485
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,2684	13,8714
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,0450	13,8020



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:		9 988 924,45	79,95%
1.1	Obligacje		4 635 823,11	37,10%
1.1.1	DS1013	340,4702	336 833,93	2,70%
1.1.2	DS1015	115,3213	118 681,73	0,95%
1.1.3	DS1017	180,7476	173 018,83	1,38%
1.1.4	DS1019	226,0758	217 168,42	1,74%
1.1.5	DS1110	361,7213	369 925,12	2,96%
1.1.6	DZ0811	170,8907	172 838,84	1,38%
1.1.7	OK0712	113,0379	99 631,60	0,80%
1.1.8	PS0310	417,0288	437 221,30	3,50%
1.1.9	PS0412	180,8606	186 201,46	1,49%
1.1.10	PS0413	339,1137	350 630,00	2,81%
1.1.11	PS0414	335,3382	350 119,94	2,80%
1.1.12	PS0415	226,0758	231 630,48	1,85%
1.1.13	PS0511	0,8817	901,74	0,01%
1.1.14	WS0429	159,5643	160 103,63	1,28%
1.1.15	WS0922	519,9743	506 247,02	4,05%
1.1.16	WZ0118	398,2115	389 454,80	3,12%
1.1.17	WZ0911	530,2564	535 214,27	4,28%
1.2	Bony skarbowe		302 080,04	2,42%
1.2.1	BS20100428	19,7203	194 934,07	1,56%
1.2.2	BS20100728	10,9557	107 145,97	0,86%
1.3	Inne		113 118,15	0,91%
1.3.1	BGK20141024	113,0379	113 118,15	0,91%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		794 938,24	6,36%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		794 938,24	6,36%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		397 469,12	3,18%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	45,2152	45 320,61	0,36%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	306,7599	287 961,65	2,30%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	63,5431	64 186,86	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		1 072 001,00	8,58%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		1 072 001,00	8,58%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,1109	110 157,14	0,88%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,1753	87 578,93	0,70%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,1356	67 287,86	0,54%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,1315	64 866,91	0,52%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0438	42 776,69	0,34%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	1,5547	154 444,91	1,24%
4.2.7	LUKASBank110804	0,1562	159 783,32	1,28%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,6573	65 234,96	0,52%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,4522	46 009,22	0,37%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,6573	65 682,91	0,53%
4.2.11	POLNORD100128	1,3356	132 919,45	1,06%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	7,6690	75 258,70	0,60%
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 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
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		4 301 150,69	34,43%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 301 150,69	34,43%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4 301 150,69	34,43%
6.1.1.1	08Octava	6 113,3611	15 283,40	0,12%
6.1.1.2	ACTION	574,6559	9 280,69	0,07%
6.1.1.3	AGORA	1 288,0118	28 902,99	0,23%
6.1.1.4	ALMA	151,4891	3 953,86	0,03%
6.1.1.5	Arteria	862,9131	12 339,66	0,10%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	479,0674	11 641,34	0,09%
6.1.1.7	ASSECOPOL	1 752,4316	110 315,57	0,88%
6.1.1.8	ASTARTA	426,0890	17 043,56	0,14%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	3 107,3970	9 353,27	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	1 007,6898	70 538,28	0,56%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	539,5041	102 505,78	0,82%
6.1.1.12	BARLINEK SA	2 713,7454	9 688,07	0,08%
6.1.1.13	BIOTON SA	24 344,3085	5 599,19	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	281,2146	19 966,24	0,16%
6.1.1.15	BOMI SA	1 590,1463	19 717,82	0,16%
6.1.1.16	BPH	586,3691	49 255,01	0,39%
6.1.1.17	BRE	212,4760	55 243,76	0,44%
6.1.1.18	Budimex	305,3502	22 290,56	0,18%
6.1.1.19	Budopol	2 244,6183	2 648,65	0,02%
6.1.1.20	Bytom	7 864,7290	6 134,49	0,05%
6.1.1.21	CEDC	275,1012	23 356,09	0,19%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	513,5223	5 854,15	0,05%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	4 704,6837	13 643,58	0,11%
6.1.1.24	Cersanit	1 303,5642	21 443,63	0,17%
6.1.1.25	CEZ	689,6116	92 407,95	0,74%
6.1.1.26	CP Energia	4 048,9524	8 664,76	0,07%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	2 568,2108	34 927,67	0,28%
6.1.1.28	DECORA SA	309,5562	6 191,12	0,05%
6.1.1.29	Dębica	53,5286	3 554,30	0,03%
6.1.1.30	Dom Development SA	581,6374	25 266,33	0,20%
6.1.1.31	Elbudowa	194,8573	31 391,51	0,25%
6.1.1.32	Elektrotim	464,6154	6 026,07	0,05%
6.1.1.33	Elstar Oils	2 046,6555	17 908,23	0,14%
6.1.1.34	EMC IM	1 572,6988	38 531,12	0,31%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	491,6120	40 066,38	0,32%
6.1.1.36	ENEA	611,3361	13 082,59	0,10%
6.1.1.37	EnergopId	1 786,0184	7 679,88	0,06%
6.1.1.38	Eurocash	557,9909	8 704,66	0,07%
6.1.1.39	Farmacol	371,4111	14 113,62	0,11%
6.1.1.40	Getin SA	3 068,0636	27 183,04	0,22%
6.1.1.41	GRAAL	221,7805	2 603,70	0,02%
6.1.1.42	GTC	3 540,2841	90 808,29	0,73%
6.1.1.43	Hydrobudowa	4 533,0572	15 820,37	0,13%
6.1.1.44	Immoeast AG	3 302,2053	52 835,28	0,42%
6.1.1.45	Indykpol	102,3132	5 269,13	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	112,4858	87 738,95	0,70%

6.1.1.47	Integer	792,1326	34 774,62	0,28%
----------	---------	----------	-----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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
6.1.1.48	INTER CARS	244,5344	19 562,76	0,16%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	489,0689	4 298,91	0,03%
6.1.1.50	Kernel	389,8124	16 294,16	0,13%
6.1.1.51	KGHM	2 639,1257	279 747,32	2,24%
6.1.1.52	Kogeneracja	183,4008	14 415,31	0,12%
6.1.1.53	LOTOS	2 596,2955	82 562,20	0,66%
6.1.1.54	Makrum	1 187,9483	3 088,67	0,02%
6.1.1.55	Mercor	427,9353	7 826,94	0,06%
6.1.1.56	MOL	61,1336	16 133,16	0,13%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	270,8463	20 652,04	0,17%
6.1.1.58	MostalWar	565,8894	34 462,67	0,28%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	1 466,7909	10 267,54	0,08%
6.1.1.60	NEPENTES SA	227,9550	5 698,88	0,05%
6.1.1.61	Netia Holdings	10 292,0879	50 431,23	0,40%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	931,6762	23 571,40	0,19%
6.1.1.63	NG2 SA	770,4302	37 442,91	0,30%
6.1.1.64	NOVITUS	272,7537	5 452,34	0,04%
6.1.1.65	Optopl	1 987,6860	39 177,29	0,31%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	1 657,3811	23 037,60	0,18%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	311,7814	7 015,09	0,06%
6.1.1.68	PBG	336,7362	68 424,78	0,55%
6.1.1.69	PEKAO	2 557,4390	413 537,88	3,31%
6.1.1.70	PEP SA	6 744,8101	222 578,73	1,78%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	1 447,9496	23 673,98	0,19%
6.1.1.72	PGE	6 724,6972	164 755,08	1,32%
6.1.1.73	PGF	271,5922	10 116,81	0,08%
6.1.1.74	PGNiG SA	36 582,3525	138 647,12	1,11%
6.1.1.75	PKN	8 317,4722	282 378,17	2,26%
6.1.1.76	PKO BP	11 656,2110	442 936,01	3,55%
6.1.1.77	Plaza Centers	5 290,5516	35 182,17	0,28%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	62,8454	1 093,50	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	14 009,6472	55 618,30	0,45%
6.1.1.80	Polnord	987,3200	34 309,37	0,27%
6.1.1.81	Puławy	330,4516	25 775,23	0,21%
6.1.1.82	RADPOL	489,0689	2 934,41	0,02%
6.1.1.83	Rafako	424,6341	4 246,34	0,03%
6.1.1.84	Selena	2 200,6266	35 584,14	0,28%
6.1.1.85	Sniezka	345,3438	13 806,85	0,11%
6.1.1.86	Stalprodukt	73,4826	43 648,66	0,35%
6.1.1.87	Stalprofil	692,5704	8 726,39	0,07%
6.1.1.88	TPSA	12 951,9379	205 547,26	1,65%
6.1.1.89	TVN SA	1 929,0589	27 566,25	0,22%
6.1.1.90	ULMA	261,6519	22 240,41	0,18%
6.1.1.91	UNIBEP SA	917,0042	5 135,22	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 IKE 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	14 012,8383	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		1 269 896,33	10,16%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	276 771,55	2,22%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	993 124,78	7,95%
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:		17 426 910,71	139,48%
15.1	Ulokowane na terenie RP		11 803 073,32	94,47%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		265 109,03	2,12%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		23 356,10	0,19%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%