



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	213 172 385,43	217 586 874,40
1.	Lokaty	206 192 372,53	217 280 376,88
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	6 980 012,90	306 497,52
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	6 865 701,02	52 371,13
3.2.	Pozostałe należności	114 311,88	254 126,39
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	7 572 241,19	1 046 886,43
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	6 579 870,74	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	992 370,45	1 046 886,43
III.	Aktywa netto (I - II)	205 600 144,24	216 539 987,97



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	179 094 522,31	205 600 144,24
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-3 901 911,10	-9 678 508,77
I.	Zwiększenia funduszu	33 750 296,81	30 748 189,71
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	32 377 236,98	29 360 429,51
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 373 059,83	1 387 760,20
II.	Zmniejszenia funduszu	37 652 207,91	40 426 698,48
1.	Tytułem wykupu	21 973 728,74	26 593 468,16
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	450 309,94	403 454,85
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 886 407,65	6 592 894,18
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	1 639 032,91	1 434 249,23
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 750 678,95	4 163 254,57
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 952 049,72	1 239 377,49
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	31 668 481,21	20 954 112,06
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4 703 918,86	5 388 848,43
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	23 477,41	0,00
3.	z listów zastawnych	-10 060,32	251 232,61
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	483 881,63	1 216 532,41
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	26 074 707,03	13 260 560,72
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	33 691,87	107 962,12
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	358 864,73	728 975,77
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	1 260 948,18	335 759,56
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	205 600 144,24	216 539 987,97



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 478,57	2 605,57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	143 488,16	144 476,83
4.	Koszty transakcyjne	8 884,41	2 909,96
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 596 827,81	4 013 731,75
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	3 750 678,95	4 163 724,11



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	14 325 040,577	14 231 042,772
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	14 231 042,772	13 862 285,409
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,5022	14,4473
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5842	14,2369
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,5107	15,6675
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,4473	15,6208



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:		87 789 116,36	40,35%
1.1	Obligacje		84 354 494,38	38,77%
1.1.1	BGK20141024	1 880,0864	1 928 423,42	0,89%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	806,5233	810 214,94	0,37%
1.1.3	DS1013	1 902,6474	1 920 380,13	0,88%
1.1.4	DS1015	37,9777	39 976,91	0,02%
1.1.5	DS1017	3 006,2581	2 960 081,98	1,36%
1.1.6	DS1019	3 760,1728	3 685 345,35	1,69%
1.1.7	DS1020	5 640,2591	5 415 438,42	2,49%
1.1.8	DZ0811	2 842,3146	2 878 184,62	1,32%
1.1.9	OK0113	3 760,1728	3 421 757,22	1,57%
1.1.10	OK0712	5 640,2591	5 262 361,81	2,42%
1.1.11	OK1012	7 520,3455	6 924 734,16	3,18%
1.1.12	PS0413	1 880,0864	1 968 375,25	0,90%
1.1.13	PS0414	5 577,4643	5 914 789,31	2,72%
1.1.14	PS0415	3 760,1728	3 931 899,88	1,81%
1.1.15	PS0511	14,6647	15 049,33	0,01%
1.1.16	WS0429	9 006,3658	9 117 864,63	4,19%
1.1.17	WS0922	8 648,3974	8 600 831,16	3,95%
1.1.18	WZ0118	10 154,8481	10 177 595,04	4,68%
1.1.19	WZ0121	1 850,5316	1 826 918,77	0,84%
1.1.20	WZ0911	7 463,8106	7 554 272,05	3,47%
1.2	Bony skarbowe		1 506 198,52	0,69%
1.2.1	BS20110810	154,2110	1 506 198,52	0,69%
1.3	Inne		1 928 423,46	0,89%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		4 799 983,57	2,21%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 799 983,57	2,21%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4 799 983,57	2,21%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	752,0346	753 716,12	0,35%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	4 317,9070	4 046 267,45	1,86%
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		22 225 624,27	10,21%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		2 154 110,28	0,99%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	215,8953	2 154 110,28	0,99%
4.2	Pozostałe		20 071 513,99	9,22%
4.2.1	ARCTIC 20110224	15,4211	1 525 279,58	0,70%
4.2.2	BGZ 2011-01-14	3,0842	1 539 665,27	0,71%
4.2.3	BGZ 2011-03-15	6,1684	3 058 156,62	1,41%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	18,5053	1 847 559,36	0,85%
4.2.5	EFL 2011-01-28	188,0086	1 874 038,84	0,86%
4.2.6	EFL 2012-03-12	154,2110	1 546 313,64	0,71%
4.2.7	EFL 2012-04-26	61,6844	617 269,77	0,28%
4.2.8	LUKASBank110804	2,4293	2 481 749,92	1,14%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	15,4211	1 562 709,52	0,72%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	1,5421	1 517 269,01	0,70%
4.2.11	POLNORD 28062012	6,1684	627 399,18	0,29%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	18,5053	1 874 103,28	0,86%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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		78 828 875,45	36,23%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		78 828 875,45	36,23%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		78 828 875,45	36,23%
6.1.1.1	08Octava	95 560,1169	190 164,64	0,09%
6.1.1.2	ACTION	18 538,6627	323 314,28	0,15%
6.1.1.3	AGORA	5 227,3295	136 433,30	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	1 739,1941	60 628,31	0,03%
6.1.1.5	ALMA	2 367,9797	112 218,55	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	18 700,9238	237 314,73	0,11%
6.1.1.7	Arteria	13 488,5016	192 750,69	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	1 521,8904	82 182,08	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	7 488,4730	186 462,98	0,09%
6.1.1.10	ASSECOPOL	21 729,2239	1 151 648,86	0,53%
6.1.1.11	ASTARTA	2 360,1438	216 897,21	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	20 796,7482	67 797,40	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	60 517,8398	193 657,09	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	10 513,7152	343 588,21	0,16%
6.1.1.15	Bank Handlowy	11 069,8751	1 035 033,32	0,48%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	7 477,5791	1 606 931,75	0,74%
6.1.1.17	BARLINEK SA	42 419,5181	158 648,99	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	668 920,8183	307 703,58	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	11 467,2140	1 261 393,54	0,58%
6.1.1.20	BOMI SA	41 101,3619	321 823,67	0,15%
6.1.1.21	BPH	6 953,5275	493 700,45	0,23%
6.1.1.22	BRE	4 184,5775	1 272 111,56	0,58%
6.1.1.23	Budimex	6 316,7148	628 513,13	0,29%
6.1.1.24	Budopol	141 565,0506	201 022,38	0,09%
6.1.1.25	CEDC	5 218,5380	367 906,93	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	92 985,7274	292 905,04	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	32 858,1551	353 225,16	0,16%
6.1.1.28	CEZ	5 810,4373	700 738,74	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	34 411,0070	567 781,62	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	2 302,2343	47 195,80	0,02%
6.1.1.31	Dębica	836,7244	54 638,11	0,03%
6.1.1.32	Dom Development SA	7 180,5783	306 323,47	0,14%
6.1.1.33	Echo	114 580,2114	549 985,02	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	10 312,4656	75 796,62	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	2 129,6528	355 439,04	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	5 390,1640	71 150,17	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	24 347,1888	113 214,43	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	9 676,0352	139 818,71	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	4 479,6672	472 156,92	0,22%
6.1.1.40	ENEA	37 459,5658	887 791,71	0,41%
6.1.1.41	Eurocash	8 722,1541	226 863,23	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	5 805,6593	232 226,38	0,11%
6.1.1.43	Gant	9 014,7592	150 456,33	0,07%

6.1.1.44	Getin SA	125 847,3226	1 447 244,21	0,67%
----------	----------	--------------	--------------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	5 670,5373	277 856,33	0,13%
6.1.1.46	GTC	52 616,5471	1 289 105,40	0,59%
6.1.1.47	Hydrobudowa	43 334,2196	135 202,76	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	27 382,7515	345 827,63	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	617,3184	551 882,61	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	11 982,0919	233 650,79	0,11%
6.1.1.51	Integer	10 150,2045	808 971,30	0,37%
6.1.1.52	INTER CARS	3 822,4047	275 213,13	0,13%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	6 880,3284	154 738,59	0,07%
6.1.1.54	Kernel	13 738,1046	1 023 488,79	0,47%
6.1.1.55	Kęty	468,0535	59 489,59	0,03%
6.1.1.56	KGHM	42 463,2847	7 346 148,25	3,38%
6.1.1.57	Kogeneracja	2 866,8035	315 061,70	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	40 078,4864	536 650,93	0,25%
6.1.1.59	LOTOS	18 251,6001	663 445,66	0,30%
6.1.1.60	Makrum	18 569,2419	36 395,71	0,02%
6.1.1.61	Mennica	1 203,6752	149 255,73	0,07%
6.1.1.62	Mercor	6 689,2082	129 703,75	0,06%
6.1.1.63	Millennium	114 775,3452	562 399,19	0,26%
6.1.1.64	Mirbud	105 116,1286	457 255,16	0,21%
6.1.1.65	MOL	955,6012	286 106,99	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	4 233,6954	328 111,40	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	32 483,9417	305 673,89	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	87 188,6684	453 381,08	0,21%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	14 716,2580	653 401,85	0,30%
6.1.1.70	NG2 SA	7 660,4812	520 912,73	0,24%
6.1.1.71	Orbis	8 949,9694	366 948,74	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	11 420,1985	269 516,68	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	2 962,3636	90 352,10	0,04%
6.1.1.74	PBG	2 894,5159	616 531,90	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	36 153,8324	6 471 536,00	2,97%
6.1.1.76	PEP SA	57 470,4277	1 925 259,32	0,88%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	22 633,4137	239 914,19	0,11%
6.1.1.78	PGE	185 958,0763	4 312 367,79	1,98%
6.1.1.79	PGF	4 245,3538	230 947,24	0,11%
6.1.1.80	PGNiG SA	464 231,6213	1 657 306,89	0,76%
6.1.1.81	PKN	95 584,3892	4 377 765,02	2,01%
6.1.1.82	PKO BP	182 202,3726	7 898 472,85	3,63%
6.1.1.83	Plaza Centers	63 586,4663	311 573,69	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	132 412,3026	529 649,22	0,24%
6.1.1.85	Polnord	3 774,8157	125 323,88	0,06%
6.1.1.86	Puławy	5 165,4066	439 059,56	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	14 922,0945	5 304 804,59	2,44%
6.1.1.88	RADPOL	7 644,8094	74 689,78	0,03%
6.1.1.89	Rafako	6 637,6057	88 943,92	0,04%
6.1.1.90	Selena	12 419,9484	232 004,64	0,11%
6.1.1.91	Sniezka	3 822,4047	164 363,40	0,08%
6.1.1.92	Stalprodukt	1 148,6326	317 137,47	0,15%
6.1.1.93	SYNTHOS	181 225,9393	556 363,64	0,26%

6.1.1.94	TAURONPE	239 178,3722	1 571 401,91	0,72%
6.1.1.95	TPSA	210 349,6050	3 439 216,04	1,58%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	33 664,6825	575 666,07	0,26%
6.1.1.97	ULMA	4 089,9730	339 467,76	0,16%
6.1.1.98	UNIBEP SA	3 237,5768	31 793,00	0,01%
6.1.1.99	Wielton	36 067,2549	176 368,88	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		25 565 200,69	11,75%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	25 565 200,69	11,75%
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:		219 208 800,34	100,75%
15.1	Ulokowane na terenie RP		213 059 546,36	97,92%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		3 852 923,59	1,77%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		367 906,93	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%