



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	41 757 314,71	34 065 784,84
1.	Lokaty	41 472 626,56	34 064 442,10
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	284 688,15	1 342,74
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	284 688,15	1 328,20
3.2.	Pozostałe należności	0,00	14,54
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	516 193,74	338 892,52
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	272 836,12	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	243 357,62	338 892,52
III.	Aktywa netto (I - II)	41 241 120,97	33 726 892,32



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	55 765 814,98	41 241 120,97
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	-24 039 598,12	-11 307 972,90
I.	Zwiększenia funduszu	87 498,08	23 289,37
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	56 467,96	23 289,37
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	31 030,12	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	24 127 096,20	11 331 262,27
1.	Tytułem wykupu	23 273 375,71	10 648 243,54
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	24 708,34	4 746,39
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	829 012,15	678 272,34
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	9 396 043,59	3 691 845,80
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	838 467,15	507 917,22
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	3 501,17	0,00
3.	z listów zastawnych	635,29	64 740,67
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	87 705,64	312 915,95
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 079 239,42	364 702,58
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	7 340 565,94	2 373 481,11
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	5 052,00	7 275,11
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	40 876,98	60 813,16
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	118 860,52	101 898,45
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41 241 120,97	33 726 892,32



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	284,99	297,92
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	32 287,30	25 111,59
4.	Koszty transakcyjne	636,73	117,34
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	795 803,13	652 758,40
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	829 012,15	678 285,25



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	4 669 447,862	2 841 687,118
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 841 687,118	2 147 771,945
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,9427	14,5129
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7429	14,0867
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6327	15,7463
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,5129	15,7032



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:		7 022 500,30	20,61%
1.1	Obligacje		6 586 517,42	19,33%
1.1.1	BGK20141024	72,5287	74 393,44	0,22%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	233,4555	234 524,09	0,69%
1.1.3	DS1013	73,3991	74 083,16	0,22%
1.1.4	DS1015	1,4651	1 542,20	0,00%
1.1.5	DS1017	115,9734	114 192,09	0,34%
1.1.6	DS1019	145,0575	142 170,82	0,42%
1.1.7	DS1020	217,5862	208 913,20	0,61%
1.1.8	DZ0811	109,6489	111 032,71	0,33%
1.1.9	OK0113	145,0575	132 002,29	0,39%
1.1.10	OK0712	217,5862	203 007,92	0,60%
1.1.11	OK1012	290,1149	267 137,82	0,78%
1.1.12	PS0413	72,5287	75 934,68	0,22%
1.1.13	PS0414	215,1637	228 176,84	0,67%
1.1.14	PS0415	145,0575	151 682,23	0,45%
1.1.15	PS0511	0,5657	580,57	0,00%
1.1.16	WS0429	347,4416	351 742,96	1,03%
1.1.17	WS0922	333,6322	331 797,18	0,97%
1.1.18	WZ0118	1 165,5214	1 168 132,16	3,43%
1.1.19	WZ0121	535,6532	528 818,27	1,55%
1.1.20	WZ0911	2 160,4679	2 186 652,79	6,42%
1.2	Bony skarbowe		435 982,88	1,28%
1.2.1	BS20110810	44,6378	435 982,88	1,28%
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		1 200 305,30	3,52%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 200 305,30	3,52%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 200 305,30	3,52%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	29,0115	29 076,36	0,09%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	1 249,8575	1 171 228,94	3,44%
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		5 577 762,05	16,37%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		623 526,82	1,83%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	62,4929	623 526,82	1,83%
4.2	Pozostałe		4 954 235,23	14,54%
4.2.1	ARCTIC 20110224	4,4638	441 506,06	1,30%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,8928	445 670,12	1,31%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	1,7855	885 211,28	2,60%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	5,3565	534 792,86	1,57%
4.2.5	EFL 2011-01-28	7,2529	72 295,44	0,21%
4.2.6	EFL 2012-03-12	44,6378	447 594,56	1,31%
4.2.7	EFL 2012-04-26	17,8551	178 674,36	0,52%
4.2.8	LUKASBank110804	0,3258	332 880,08	0,98%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	4,4638	452 340,49	1,33%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,4464	439 187,32	1,29%
4.2.11	POLNORD 28062012	1,7855	181 606,41	0,53%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	5,3565	542 476,25	1,59%

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 Strategia Mieszana

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		1 999 204,98	5,87%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1 999 204,98	5,87%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 999 204,98	5,87%
6.1.1.1	08Octava	2 423,5316	4 822,83	0,01%
6.1.1.2	ACTION	470,1651	8 199,68	0,02%
6.1.1.3	AGORA	132,5720	3 460,13	0,01%
6.1.1.4	AGROTON	44,1083	1 537,61	0,00%
6.1.1.5	ALMA	60,0551	2 846,01	0,01%
6.1.1.6	ARCTIC	474,2803	6 018,62	0,02%
6.1.1.7	Arteria	342,0863	4 888,41	0,01%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	38,5972	2 084,25	0,01%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	189,9176	4 728,94	0,01%
6.1.1.10	ASSECOPOL	551,0820	29 207,35	0,09%
6.1.1.11	ASTARTA	59,8564	5 500,80	0,02%
6.1.1.12	ATLAS	527,4332	1 719,43	0,01%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	1 534,8128	4 911,40	0,01%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	266,6418	8 713,85	0,03%
6.1.1.15	Bank Handlowy	280,7467	26 249,82	0,08%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	189,6413	40 753,93	0,12%
6.1.1.17	BARLINEK SA	1 075,8153	4 023,55	0,01%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	16 964,7209	7 803,77	0,02%
6.1.1.19	Bogdanka	290,8238	31 990,61	0,09%
6.1.1.20	BOMI SA	1 042,3852	8 161,88	0,02%
6.1.1.21	BPH	176,3507	12 520,89	0,04%
6.1.1.22	BRE	106,1264	32 262,44	0,09%
6.1.1.23	Budimex	160,2003	15 939,93	0,05%
6.1.1.24	Budopol	3 590,2778	5 098,20	0,01%
6.1.1.25	CEDC	132,3491	9 330,61	0,03%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	2 358,2416	7 428,46	0,02%
6.1.1.27	Cersanit	833,3265	8 958,26	0,03%
6.1.1.28	CEZ	147,3604	17 771,66	0,05%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	872,7089	14 399,69	0,04%
6.1.1.30	DECORA SA	58,3877	1 196,94	0,00%
6.1.1.31	Dębica	21,2204	1 385,70	0,00%
6.1.1.32	Dom Development SA	182,1090	7 768,77	0,02%
6.1.1.33	Echo	2 905,9064	13 948,35	0,04%
6.1.1.34	Eko Holding	261,5378	1 922,30	0,01%
6.1.1.35	Elbudowa	54,0108	9 014,40	0,03%
6.1.1.36	Elektrotim	136,7017	1 804,46	0,01%
6.1.1.37	Elstar Oils	617,4771	2 871,27	0,01%
6.1.1.38	EMC IM	245,3971	3 545,99	0,01%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	113,6103	11 974,53	0,04%
6.1.1.40	ENEA	950,0244	22 515,58	0,07%
6.1.1.41	Eurocash	221,2054	5 753,56	0,02%
6.1.1.42	Farmacol	147,2392	5 889,57	0,02%

6.1.1.43	Gant	228,6263	3 815,78	0,01%
6.1.1.44	Getin SA	3 191,6553	36 704,04	0,11%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	143,8124	7 046,81	0,02%
6.1.1.46	GTC	1 334,4256	32 693,43	0,10%
6.1.1.47	Hydrobudowa	1 099,0134	3 428,93	0,01%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	694,4630	8 770,65	0,03%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	15,6560	13 996,47	0,04%
6.1.1.50	INSTALKRK	303,8818	5 925,69	0,02%
6.1.1.51	Integer	257,4227	20 516,58	0,06%
6.1.1.52	INTER CARS	96,9413	6 979,77	0,02%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	174,4943	3 924,38	0,01%
6.1.1.54	Kernel	348,4166	25 957,04	0,08%
6.1.1.55	Kęty	11,8705	1 508,73	0,00%
6.1.1.56	KGHM	1 076,9253	186 308,08	0,55%
6.1.1.57	Kogeneracja	72,7059	7 990,39	0,02%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	1 016,4437	13 610,18	0,04%
6.1.1.59	LOTOS	462,8848	16 825,86	0,05%
6.1.1.60	Makrum	470,9407	923,04	0,00%
6.1.1.61	Mennica	30,5268	3 785,33	0,01%
6.1.1.62	Mercor	169,6472	3 289,46	0,01%
6.1.1.63	Millennium	2 910,8553	14 263,19	0,04%
6.1.1.64	Mirbud	2 665,8847	11 596,60	0,03%
6.1.1.65	MOL	24,2353	7 256,05	0,02%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	107,3721	8 321,34	0,02%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	823,8359	7 752,30	0,02%
6.1.1.68	Netia Holdings	2 211,2205	11 498,34	0,03%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	373,2239	16 571,14	0,05%
6.1.1.70	NG2 SA	194,2800	13 211,03	0,04%
6.1.1.71	Orbis	226,9831	9 306,31	0,03%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	289,6314	6 835,30	0,02%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	75,1295	2 291,45	0,01%
6.1.1.74	PBG	73,4088	15 636,07	0,05%
6.1.1.75	PEKAO	916,9092	164 126,75	0,48%
6.1.1.76	PEP SA	1 457,5264	48 827,13	0,14%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	574,0134	6 084,54	0,02%
6.1.1.78	PGE	4 716,1439	109 367,38	0,32%
6.1.1.79	PGF	107,6678	5 857,12	0,02%
6.1.1.80	PGNiG SA	11 773,5308	42 031,51	0,12%
6.1.1.81	PKN	2 424,1471	111 025,94	0,33%
6.1.1.82	PKO BP	4 620,8943	200 315,76	0,59%
6.1.1.83	Plaza Centers	1 612,6373	7 901,92	0,02%
6.1.1.84	POLIMEXMS	3 358,1520	13 432,60	0,04%
6.1.1.85	Polnord	95,7343	3 178,38	0,01%
6.1.1.86	Puławy	131,0016	11 135,13	0,03%
6.1.1.87	PZU S.A.	378,4441	134 536,90	0,39%
6.1.1.88	RADPOL	193,8825	1 894,23	0,01%
6.1.1.89	Rafako	168,3385	2 255,74	0,01%
6.1.1.90	Selena	314,9864	5 883,94	0,02%
6.1.1.91	Śnieżka	96,9413	4 168,48	0,01%
6.1.1.92	Stalprodukt	29,1308	8 043,03	0,02%

6.1.1.93	SYNTHOS	4 596,1306	14 110,12	0,04%
6.1.1.94	TAURONPE	6 065,8814	39 852,84	0,12%
6.1.1.95	TPSA	5 334,7455	87 223,09	0,26%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	853,7811	14 599,65	0,04%
6.1.1.97	ULMA	103,7272	8 609,35	0,03%
6.1.1.98	UNIBEP SA	82,1092	806,31	0,00%
6.1.1.99	Wielton	914,7135	4 472,95	0,01%
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		16 014 556,06	47,01%
8.1	Jednostki uczestnictwa		16 014 556,06	47,01%
8.1.1	FIO ARKA BZWBK AKCJI	71 177,4825	2 881 976,27	8,46%
8.1.2	FIO DWS AKCJI DŁUŻNYCH SPÓŁEK	4 760,3008	1 856 374,51	5,45%
8.1.3	FIO ING AKCJI	9 877,4658	2 785 247,82	8,18%
8.1.4	FIO LEGG MASON AKCJI	8 856,3020	3 196 239,38	9,38%
8.1.5	FIO SKARBIEC AKCJA	6 949,7787	2 067 281,18	6,07%
8.1.6	FIO UNIKORONA AKCJE	17 080,0006	3 227 436,90	9,47%
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		2 250 113,41	6,61%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	2 250 113,41	6,61%
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:		34 064 442,10	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		33 957 396,25	99,68%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		97 715,24	0,29%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		9 330,61	0,03%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%