



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8 008 910,11	13 159 379,46
1.	Lokaty	7 783 943,27	13 156 245,87
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	224 966,84	3 133,59
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	224 966,84	3 099,65
3.2.	Pozostałe należności	0,00	33,94
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	308 345,59	116 052,30
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	215 601,11	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	92 744,48	116 052,30
III.	Aktywa netto (I - II)	7 700 564,52	13 043 327,16



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3 780 717,30	7 700 564,52
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3 174 205,23	4 330 843,75
I.	Zwiększenia funduszu	5 051 326,99	7 288 117,82
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 578 732,89	6 062 706,53
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	472 594,10	1 225 411,29
II.	Zmniejszenia funduszu	1 877 121,76	2 957 274,07
1.	Tytułem wykupu	617 126,15	803 702,07
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	454,74	6 353,34
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	353 151,52	461 666,49
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	148 685,38	287 329,59
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	757 703,96	1 398 222,58
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	781 432,34	1 038 395,25
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	162 707,01	330 810,79
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	703,68	0,00
3.	z listów zastawnych	-7 375,61	2 982,51
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	12 055,12	14 616,20
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	600 397,86	642 588,15
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	728,83	7 506,40
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	12 215,45	39 891,20
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	35 790,35	26 476,36
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 700 564,52	13 043 327,16



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	39,90	117,04
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3 954,63	6 914,31
4.	Koszty transakcyjne	221,91	154,99
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	144 468,94	280 166,01
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	148 685,38	287 352,35



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	331 136,449	608 283,465
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	608 283,465	956 774,728
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,4174	12,6595
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,5714	12,5034
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,7129	13,6976
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,6595	13,6326



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:		6 503 208,94	49,42%
1.1	Obligacje		6 502 271,24	49,41%
1.1.1	BGK20141024	171,7876	176 204,31	1,34%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	0,5021	504,40	0,00%
1.1.3	DS1013	173,8491	175 469,37	1,33%
1.1.4	DS1015	3,4701	3 652,77	0,03%
1.1.5	DS1017	274,6884	270 469,24	2,06%
1.1.6	DS1019	343,5753	336 738,14	2,56%
1.1.7	DS1020	515,3629	494 820,57	3,76%
1.1.8	DZ0811	259,7086	262 986,09	2,00%
1.1.9	OK0113	343,5753	312 653,52	2,38%
1.1.10	OK0712	515,3629	480 833,62	3,65%
1.1.11	OK1012	687,1506	632 728,27	4,81%
1.1.12	PS0413	171,7876	179 854,79	1,37%
1.1.13	PS0414	509,6252	540 447,36	4,11%
1.1.14	PS0415	343,5753	359 266,37	2,73%
1.1.15	PS0511	1,3399	1 375,09	0,01%
1.1.16	WS0429	822,9315	833 119,43	6,33%
1.1.17	WS0922	790,2232	785 876,95	5,97%
1.1.18	WZ0118	647,9791	649 430,57	4,94%
1.1.19	WZ0121	1,1521	1 137,37	0,01%
1.1.20	WZ0911	4,6467	4 703,01	0,04%
1.2	Bony skarbowe		937,70	0,01%
1.2.1	BS20110810	0,0960	937,70	0,01%
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		71 387,76	0,54%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		71 387,76	0,54%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		71 387,76	0,54%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	68,7151	68 868,71	0,52%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	2,6882	2 519,05	0,02%
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		323 343,93	2,46%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		1 341,07	0,01%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	0,1344	1 341,07	0,01%
4.2	Pozostałe		322 002,86	2,45%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,0096	949,59	0,01%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0019	958,54	0,01%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,0038	1 903,89	0,01%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,0115	1 150,22	0,01%
4.2.5	EFL 2011-01-28	17,1788	171 235,07	1,30%
4.2.6	EFL 2012-03-12	0,0960	962,68	0,01%
4.2.7	EFL 2012-04-26	0,0384	384,29	0,00%
4.2.8	LUKASBank110804	0,1380	140 983,76	1,07%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,0096	972,88	0,01%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0010	944,59	0,01%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,0038	390,60	0,00%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,0115	1 166,75	0,01%

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 Generali 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		4 665 587,16	35,45%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		4 665 587,16	35,45%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		4 665 587,16	35,45%
6.1.1.1	08Octava	5 655,8470	11 255,14	0,09%
6.1.1.2	ACTION	1 097,2343	19 135,77	0,15%
6.1.1.3	AGORA	309,3861	8 074,97	0,06%
6.1.1.4	AGROTON	102,9364	3 588,36	0,03%
6.1.1.5	ALMA	140,1519	6 641,80	0,05%
6.1.1.6	ARCTIC	1 106,8379	14 045,77	0,11%
6.1.1.7	Arteria	798,3341	11 408,20	0,09%
6.1.1.8	ASSECO POL PDA	90,0750	4 864,05	0,04%
6.1.1.9	ASSECO SLOVAKIA	443,2148	11 036,05	0,08%
6.1.1.10	ASSECOPOL	1 286,0717	68 161,80	0,52%
6.1.1.11	ASTARTA	139,6881	12 837,33	0,10%
6.1.1.12	ATLAS	1 230,8820	4 012,68	0,03%
6.1.1.13	ATM Grupa SA	3 581,8253	11 461,84	0,09%
6.1.1.14	Azoty Tarnów	622,2676	20 335,70	0,15%
6.1.1.15	Bank Handlowy	655,1846	61 259,76	0,47%
6.1.1.16	Bank Zachodni WBK	442,5700	95 108,30	0,72%
6.1.1.17	BARLINEK SA	2 510,6531	9 389,84	0,07%
6.1.1.18	BBIDevelopmentNFI	39 590,9287	18 211,82	0,14%
6.1.1.19	Bogdanka	678,7016	74 657,18	0,57%
6.1.1.20	BOMI SA	2 432,6363	19 047,54	0,14%
6.1.1.21	BPH	411,5534	29 220,29	0,22%
6.1.1.22	BRE	247,6695	75 291,54	0,57%
6.1.1.23	Budimex	373,8628	37 199,35	0,28%
6.1.1.24	Budopol	8 378,7074	11 897,77	0,09%
6.1.1.25	CEDC	308,8658	21 775,04	0,17%
6.1.1.26	Ceramika Nowa Gala	5 503,4784	17 335,96	0,13%
6.1.1.27	Cersanit	1 944,7517	20 906,08	0,16%
6.1.1.28	CEZ	343,8981	41 474,11	0,32%
6.1.1.29	Cyfrowy Polsat SA	2 036,6592	33 604,87	0,26%
6.1.1.30	DECORA SA	136,2607	2 793,34	0,02%
6.1.1.31	Dębica	49,5226	3 233,82	0,02%
6.1.1.32	Dom Development SA	424,9917	18 130,14	0,14%
6.1.1.33	Echo	6 781,5754	32 551,56	0,25%
6.1.1.34	Eko Holding	610,3564	4 486,12	0,03%
6.1.1.35	Elbudowa	126,0462	21 037,11	0,16%
6.1.1.36	Elektrotim	319,0237	4 211,11	0,03%
6.1.1.37	Elstar Oils	1 441,0193	6 700,74	0,05%
6.1.1.38	EMC IM	572,6884	8 275,35	0,06%
6.1.1.39	Emperia Holding (d.Eldorado)	265,1348	27 945,21	0,21%
6.1.1.40	ENEA	2 217,0920	52 545,08	0,40%
6.1.1.41	Eurocash	516,2318	13 427,19	0,10%
6.1.1.42	Farmacol	343,6153	13 744,62	0,10%

6.1.1.43	Gant	533,5500	8 904,95	0,07%
6.1.1.44	Getin SA	7 448,4337	85 656,99	0,65%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	335,6180	16 445,28	0,12%
6.1.1.46	GTC	3 114,1772	76 297,34	0,58%
6.1.1.47	Hydrobudowa	2 564,7909	8 002,15	0,06%
6.1.1.48	IMMOFINANZ AG	1 620,6829	20 468,25	0,16%
6.1.1.49	ING Bank Śląski SA	36,5368	32 663,87	0,25%
6.1.1.50	INSTALKRK	709,1753	13 828,92	0,11%
6.1.1.51	Integer	600,7528	47 880,00	0,36%
6.1.1.52	INTER CARS	226,2339	16 288,84	0,12%
6.1.1.53	K2 INTERNET S.A.	407,2210	9 158,40	0,07%
6.1.1.54	Kernel	813,1072	60 576,48	0,46%
6.1.1.55	Kęty	27,7023	3 520,97	0,03%
6.1.1.56	KGHM	2 513,2435	434 791,12	3,30%
6.1.1.57	Kogeneracja	169,6754	18 647,33	0,14%
6.1.1.58	Kredyt Inkaso	2 372,0961	31 762,37	0,24%
6.1.1.59	LOTOS	1 080,2441	39 266,88	0,30%
6.1.1.60	Makrum	1 099,0442	2 154,12	0,02%
6.1.1.61	Mennica	71,2410	8 833,89	0,07%
6.1.1.62	Mercor	395,9093	7 676,68	0,06%
6.1.1.63	Millennium	6 793,1247	33 286,31	0,25%
6.1.1.64	Mirbud	6 221,4316	27 063,23	0,21%
6.1.1.65	MOL	56,5585	16 933,61	0,13%
6.1.1.66	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	250,5766	19 419,69	0,15%
6.1.1.67	Multimedia Polska Sa	1 922,6034	18 091,70	0,14%
6.1.1.68	Netia Holdings	5 160,3721	26 833,93	0,20%
6.1.1.69	New World Resources NV SA	871,0004	38 672,42	0,29%
6.1.1.70	NG2 SA	453,3953	30 830,88	0,23%
6.1.1.71	Orbis	529,7153	21 718,32	0,17%
6.1.1.72	Orzeł Biały SA	675,9190	15 951,69	0,12%
6.1.1.73	P.A. Nova SA	175,3313	5 347,61	0,04%
6.1.1.74	PBG	171,3156	36 490,23	0,28%
6.1.1.75	PEKAO	2 139,8105	383 026,08	2,91%
6.1.1.76	PEP SA	3 401,4603	113 948,92	0,87%
6.1.1.77	Pfleiderer Grajewo SA	1 339,5874	14 199,63	0,11%
6.1.1.78	PGE	11 006,1650	255 232,97	1,94%
6.1.1.79	PGF	251,2667	13 668,91	0,10%
6.1.1.80	PGNiG SA	27 476,1384	98 089,82	0,75%
6.1.1.81	PKN	5 657,2835	259 103,59	1,97%
6.1.1.82	PKO BP	10 783,8790	467 481,15	3,55%
6.1.1.83	Plaza Centers	3 763,4458	18 440,88	0,14%
6.1.1.84	POLIMEXMS	7 836,9904	31 347,96	0,24%
6.1.1.85	Polnord	223,4173	7 417,45	0,06%
6.1.1.86	Puławy	305,7212	25 986,30	0,20%
6.1.1.87	PZU S.A.	883,1831	313 971,60	2,39%
6.1.1.88	RADPOL	452,4678	4 420,61	0,03%
6.1.1.89	Rafako	392,8551	5 264,26	0,04%
6.1.1.90	Selena	735,0904	13 731,49	0,10%
6.1.1.91	Śnieżka	226,2339	9 728,06	0,07%
6.1.1.92	Stalprodukt	67,9833	18 770,18	0,14%

6.1.1.93	SYNTHOS	10 726,0875	32 929,08	0,25%
6.1.1.94	TAURONPE	14 156,0759	93 005,42	0,71%
6.1.1.95	TPSA	12 449,8087	203 554,37	1,55%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	1 992,4870	34 071,53	0,26%
6.1.1.97	ULMA	242,0702	20 091,83	0,15%
6.1.1.98	UNIBEP SA	191,6201	1 881,71	0,01%
6.1.1.99	Wielton	2 134,6863	10 438,61	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		1 592 718,08	12,10%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	1 592 718,08	12,10%
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:		13 156 245,87	99,98%
15.1	Ulokowane na terenie RP		12 906 430,66	98,08%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		228 040,17	1,75%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		21 775,04	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%