



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	622 809,66	3 220 943,00
1.	Lokaty	622 809,66	3 220 943,00
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	8 815,24	79 650,32
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,01	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	8 815,23	79 650,32
III.	Aktywa netto (I - II)	613 994,42	3 141 292,68



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	2 039 415,23
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	558 016,95	1 034 560,06
I.	Zwiększenia funduszu	579 304,43	1 205 547,38
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	578 391,38	1 201 946,03
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	913,05	3 601,35
II.	Zmniejszenia funduszu	21 287,48	170 987,32
1.	Tytułem wykupu	109,52	47 526,36
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5 048,95	32 893,88
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	10 864,92	48 853,57
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	5 264,09	41 713,51
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	29 748,96	68 995,96
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 211,46	30 722,78
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-1 316,49	1 801,39
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	272,08	7 583,51
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	27 376,44	24 846,07
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	3,91	36,10
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	201,56	4 006,11
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	26 228,51	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	1 678,57
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	613 994,42	3 141 292,68



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	19,98	1 399,66
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 190,41	10 606,85
4.	Koszty transakcyjne	1,61	4 214,68
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 652,92	36 845,11
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	10 864,92	53 066,30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

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	0,000	58 771,337
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	58 771,337	268 782,905
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,4472
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,1896	11,2842
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6828	12,1684
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,4472	11,6871



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	933 390,91	28,98%
1.1	Obligacje	883 341,36	27,42%
1.2	Bony skarbowe	28 650,39	0,89%
1.3	Inne	21 399,16	0,66%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	83 657,91	2,60%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	83 657,91	2,60%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	83 657,91	2,60%
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	398 970,25	12,39%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	398 970,25	12,39%
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%
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.	Akcje	0,00	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
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	1 545 141,98	47,97%
8.1	Jednostki uczestnictwa	1 545 141,98	47,97%
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	259 781,96	8,07%
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:	3 220 943,01	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	2 836 292,82	88,06%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	384 650,18	11,94%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%