



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 114 364,34	5 053 939,83
1.	Lokaty	2 114 364,34	5 053 939,83
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	74 949,11	152 157,02
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	74 949,11	152 157,02
III.	Aktywa netto (I - II)	2 039 415,23	4 901 782,81



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	25 095,42	2 039 415,23
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1 844 878,19	2 492 153,82
I.	Zwiększenia funduszu	1 968 061,59	3 313 456,21
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 961 491,11	3 284 100,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	6 570,48	29 356,05
II.	Zmniejszenia funduszu	123 183,40	821 302,39
1.	Tytułem wykupu	5 108,74	495 472,82
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 144,03	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26 472,62	82 138,05
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	40 679,74	115 848,97
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	45 778,27	127 842,55
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	168 551,82	376 152,11
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	17 556,37	56 906,76
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	153,87	0,00
3.	z listów zastawnych	-201,47	4 399,83
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	2 420,94	21 280,65
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	147 556,20	286 139,22
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	1 016,70
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	1 062,00	6 408,95
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	889,80	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	5 938,35
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 039 415,23	4 901 782,81



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	229,34	2 029,09
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	16 061,57	18 565,85
4.	Koszty transakcyjne	5,49	5 937,03
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	24 383,34	95 246,56
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	40 679,74	121 778,53



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

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	2 491,900	176 488,705
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	176 488,705	394 436,668
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0708	11,5555
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,1896	11,2842
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6789	12,4616
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,5555	12,4273



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

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:		1 593 991,94	31,54%
1.1	Obligacje		1 545 450,03	30,58%
1.1.1	BGK20141024	29,5583	30 318,29	0,60%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	25,9927	26 111,69	0,52%
1.1.3	DS1013	29,9130	30 191,83	0,60%
1.1.4	DS1015	0,5971	628,51	0,01%
1.1.5	DS1017	47,2638	46 537,82	0,92%
1.1.6	DS1019	59,1167	57 940,27	1,15%
1.1.7	DS1020	88,6750	85 140,45	1,68%
1.1.8	DZ0811	44,6863	45 250,25	0,90%
1.1.9	OK0113	59,1167	53 796,19	1,06%
1.1.10	OK0712	88,6750	82 733,80	1,64%
1.1.11	OK1012	118,2334	108 869,30	2,15%
1.1.12	PS0413	29,5583	30 946,40	0,61%
1.1.13	PS0414	87,6878	92 991,15	1,84%
1.1.14	PS0415	59,1167	61 816,56	1,22%
1.1.15	PS0511	0,2306	236,60	0,00%
1.1.16	WS0429	141,5963	143 349,25	2,84%
1.1.17	WS0922	135,9684	135 220,57	2,68%
1.1.18	WZ0118	210,5615	211 033,20	4,18%
1.1.19	WZ0121	59,6391	58 878,11	1,16%
1.1.20	WZ0911	240,5444	243 459,79	4,82%
1.2	Bony skarbowe		48 541,91	0,96%
1.2.1	BS20110810	4,9699	48 541,91	0,96%
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		142 253,25	2,81%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		142 253,25	2,81%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		142 253,25	2,81%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	11,8233	11 849,77	0,23%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	139,1579	130 403,48	2,58%
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		659 993,82	13,06%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		69 422,87	1,37%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	6,9579	69 422,87	1,37%
4.2	Pozostałe		590 570,95	11,69%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,4970	49 156,85	0,97%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0994	49 620,47	0,98%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,1988	98 558,57	1,95%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,5964	59 543,31	1,18%
4.2.5	EFL 2011-01-28	2,9558	29 463,27	0,58%
4.2.6	EFL 2012-03-12	4,9699	49 834,74	0,99%
4.2.7	EFL 2012-04-26	1,9880	19 893,43	0,39%
4.2.8	LUKASBank110804	0,0535	54 619,82	1,08%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,4970	50 363,15	1,00%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0497	48 898,68	0,97%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,1988	20 219,88	0,40%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,5964	60 398,78	1,20%

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 db Zrównoważony

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		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		2 287 862,31	45,27%
8.1	Jednostki uczestnictwa		2 287 862,31	45,27%
8.1.1	BGF LATIN AMERICA E (EUR)	698,5690	200 546,67	3,97%
8.1.2	FIO ARKA BZWBK AKCJI	8 554,4107	346 368,09	6,85%
8.1.3	FIO DWS AKCJI DŁUŻNYCH SPÓŁEK	327,1433	127 576,08	2,52%
8.1.4	FIO ING AKCJI	935,3592	263 752,57	5,22%
8.1.5	FIO LEGG MASON AKCJI	752,7996	271 685,39	5,38%
8.1.6	FIO SKARBIEC AKCJA	752,5393	223 850,33	4,43%
8.1.7	FIO UNIKORONA AKCJE	2 475,8535	467 837,28	9,26%
8.1.8	JP MORGAN US DYNAMIC FUND (USD)	2 742,1555	100 624,92	1,99%
8.1.9	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS N	1 937,1756	285 620,98	5,65%
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		369 838,51	7,32%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	369 838,51	7,32%
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:		5 053 939,83	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		4 467 147,26	88,39%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		586 792,57	11,61%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%