



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Zrównoważony**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>82 095,77</b>	<b>2 114 364,34</b>
1.	Lokaty	82 095,77	2 114 364,34
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>57 000,35</b>	<b>74 949,11</b>
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	57 000,35	74 949,11
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>25 095,42</b>	<b>2 039 415,23</b>



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Zrównoważony**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>25 095,42</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>25 079,28</b>	<b>1 844 878,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 225,04</b>	<b>1 968 061,59</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 225,04	1 961 491,11
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	6 570,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>145,76</b>	<b>123 183,40</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	5 108,74
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	5 144,03
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	138,60	26 472,62
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	7,16	40 679,74
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	45 778,27
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>2 091,23</b>	<b>168 551,82</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	526,97	17 556,37
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	153,87
3.	z listów zastawnych	29,14	-201,47
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	30,93	2 420,94
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	22,72	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	1 373,57	147 556,20
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	12,13	3,91
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	95,77	1 062,00
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>889,80</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>2 075,09</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 095,42</b>	<b>2 039 415,23</b>



**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	7,16	229,34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	16 061,57
4.	Koszty transakcyjne	0,00	5,49
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	24 383,34
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>7,16</b>	<b>40 679,74</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Zrównoważony**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	2 491,900
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 491,900	176 488,705
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0708
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9749	9,1896
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,2054	11,6789
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0708	11,5555



**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 %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1 313 240,27</b>	<b>62,11%</b>
1.1	Obligacje		593 933,81	28,09%
1.1.1	DS1013	39,5552	39 132,79	1,85%
1.1.2	DS1015	13,3978	13 788,24	0,65%
1.1.3	DS1017	20,9989	20 101,04	0,95%
1.1.4	DS1019	26,2651	25 230,26	1,19%
1.1.5	DS1110	42,0242	42 977,28	2,03%
1.1.6	DZ0811	19,8538	20 080,13	0,95%
1.1.7	OK0712	13,1326	11 575,03	0,55%
1.1.8	PS0310	51,4991	53 992,68	2,55%
1.1.9	PS0412	21,0121	21 632,57	1,02%
1.1.10	PS0413	39,3977	40 735,60	1,93%
1.1.11	PS0414	38,9590	40 676,35	1,92%
1.1.12	PS0415	26,2651	26 910,44	1,27%
1.1.13	PS0511	0,1024	104,76	0,00%
1.1.14	WS0429	18,5379	18 600,56	0,88%
1.1.15	WS0922	60,4097	58 814,92	2,78%
1.1.16	WZ0118	61,5106	60 157,98	2,85%
1.1.17	WZ0911	98,5022	99 423,18	4,70%
1.2	Bony skarbowe		56 115,39	2,65%
1.2.1	BS20100428	3,6633	36 211,60	1,71%
1.2.2	BS20100728	2,0352	19 903,79	0,94%
1.3	Inne		13 141,87	0,62%
1.3.1	BGK20141024	13,1326	13 141,87	0,62%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>141 363,10</b>	<b>6,69%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		141 363,10	6,69%
3.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		70 681,55	3,34%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	5,2530	5 265,27	0,25%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	56,9847	53 492,72	2,53%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	11,8040	11 923,56	0,56%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>172 307,15</b>	<b>8,15%</b>
4.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		172 307,15	8,15%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0175	17 339,33	0,82%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0326	16 268,95	0,77%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0158	7 817,39	0,37%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0244	12 049,89	0,57%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0081	7 946,33	0,38%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,2416	24 001,82	1,14%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0227	23 243,47	1,10%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,1221	12 118,26	0,57%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0525	5 345,27	0,25%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,1221	12 201,48	0,58%
4.2.11	POLNORD100128	0,2009	19 994,65	0,95%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	1,4246	13 980,31	0,66%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%



**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 %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>1 097 479,14</b>	<b>51,91%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		1 097 479,14	51,91%
8.1.1	BGF LATIN AMERICA E (EUR)	98,9290	23 576,42	1,12%
8.1.2	FIO ARKA BZW BK AKCJI	7 901,1911	282 546,59	13,36%
8.1.3	FIO DWS AKCJI	110,8327	38 047,75	1,80%
8.1.4	FIO ING AKCJI	583,7583	140 674,07	6,65%
8.1.5	FIO LEGG MASON AKCJI	718,6371	218 113,57	10,32%
8.1.6	FIO SKARBIEC AKCJA	502,2102	137 339,44	6,50%
8.1.7	FIO UNIKORONA AKCJE	1 443,2091	233 742,15	11,05%
8.1.8	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS N	212,0988	23 439,15	1,11%
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>110 705,43</b>	<b>5,24%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	45 042,67	2,13%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	65 662,76	3,11%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>2 835 095,09</b>	<b>134,09%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		2 067 348,77	97,78%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		47 015,57	2,22%
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%