



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz db Stabilny

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>50 912,64</b>	<b>1 720 850,59</b>
1.	Lokaty	50 912,64	1 720 850,59
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>39 382,56</b>	<b>49 490,42</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	-0,01
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	39 382,56	49 490,43
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>11 530,08</b>	<b>1 671 360,17</b>



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

**Fundusz db Stabilny**

**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>11 530,08</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>11 513,49</b>	<b>1 566 991,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 592,00</b>	<b>1 679 044,15</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 592,00	1 655 341,13
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	23 703,02
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>78,51</b>	<b>112 053,15</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	9 504,75
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	2 485,85
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	76,50	23 360,30
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	2,01	30 659,44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	46 042,81
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>1 076,40</b>	<b>93 614,84</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	567,67	24 139,44
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	259,34
3.	z listów zastawnych	28,43	-9,31
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	30,93	4 056,93
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	23,17	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	375,69	63 787,69
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	13,21	0,65
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	37,30	1 380,10
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>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>1 059,81</b>	<b>775,75</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 530,08</b>	<b>1 671 360,17</b>



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

**Fundusz db Stabilny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2,01	101,74
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	7 209,41
4.	Koszty transakcyjne	0,00	8,30
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	23 339,99
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	2,01	30 659,44



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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

**Fundusz db Stabilny**

**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	1 142,155
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 142,155	154 232,893
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0950
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9863	9,6703
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1270	10,8942
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0950	10,8366



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz db Stabilny

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1 601 177,85</b>	<b>93,05%</b>
1.1	Obligacje		720 716,81	41,88%
1.1.1	DS1013	47,0748	46 572,05	2,71%
1.1.2	DS1015	15,9448	16 409,43	0,95%
1.1.3	DS1017	24,9909	23 922,30	1,39%
1.1.4	DS1019	31,2582	30 026,61	1,74%
1.1.5	DS1110	50,0131	51 147,37	2,97%
1.1.6	DZ0811	23,6281	23 897,41	1,39%
1.1.7	OK0712	15,6291	13 775,48	0,80%
1.1.8	PS0310	62,0536	65 058,23	3,78%
1.1.9	PS0412	25,0065	25 744,98	1,50%
1.1.10	PS0413	46,8873	48 479,56	2,82%
1.1.11	PS0414	46,3653	48 409,03	2,81%
1.1.12	PS0415	31,2582	32 026,20	1,86%
1.1.13	PS0511	0,1219	124,68	0,01%
1.1.14	WS0429	22,0620	22 136,59	1,29%
1.1.15	WS0922	71,8938	69 995,81	4,07%
1.1.16	WZ0118	77,0258	75 331,97	4,38%
1.1.17	WZ0911	126,4766	127 659,11	7,42%
1.2	Bony skarbowe		72 052,02	4,19%
1.2.1	BS20100428	4,7037	46 495,61	2,70%
1.2.2	BS20100728	2,6132	25 556,41	1,49%
1.3	Inne		15 640,19	0,91%
1.3.1	BGK20141024	15,6291	15 640,19	0,91%
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.	<b>Listy zastawne</b>		<b>180 521,08</b>	<b>10,49%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		180 521,08	10,49%
3.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		90 260,54	5,25%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	6,2516	6 266,22	0,36%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	73,1683	68 684,50	3,99%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	15,1563	15 309,82	0,89%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
4.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>217 035,72</b>	<b>12,61%</b>
4.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		217 035,72	12,61%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0219	21 773,94	1,27%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0418	20 889,29	1,21%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0188	9 303,49	0,54%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0314	15 472,03	0,90%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0105	10 203,09	0,59%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,3028	30 083,31	1,75%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0282	28 835,24	1,68%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,1568	15 559,81	0,90%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0625	6 361,43	0,37%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,1568	15 666,66	0,91%
4.2.11	POLNORD100128	0,2506	24 936,75	1,45%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	1,8292	17 950,68	1,04%
5.	<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 Stabilny**

**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 rynku regulowanym		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>470 153,41</b>	<b>27,32%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		470 153,41	27,32%
8.1.1	BGF LATIN AMERICA E (EUR)	42,3806	10 099,99	0,59%
8.1.2	FIO ARKA BZWBK AKCJI	3 384,8223	121 041,26	7,03%
8.1.3	FIO DWS AKCJI	47,4800	16 299,42	0,95%
8.1.4	FIO ING AKCJI	250,0785	60 263,92	3,50%
8.1.5	FIO LEGG MASON AKCJI	307,8598	93 438,52	5,43%
8.1.6	FIO SKARBIEC AKCJA	215,1438	58 835,38	3,42%
8.1.7	FIO UNIKORONA AKCJE	618,2620	100 133,73	5,82%
8.1.8	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS N	90,8618	10 041,19	0,58%
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>134 991,90</b>	<b>7,84%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	56 846,45	3,30%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	78 145,45	4,54%
<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>2 603 879,96</b>	<b>151,31%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		1 700 709,40	98,83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		20 141,19	1,17%
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%