



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Stabilny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 601 440,19</b>	<b>5 297 773,17</b>
1.	lokaty	2 601 440,19	5 297 773,17
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>61 848,64</b>	<b>167 911,42</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	15,59
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	61 848,64	167 895,83
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 539 591,55</b>	<b>5 129 861,75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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>1 671 360,17</b>	<b>3 893 685,22</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>817 917,94</b>	<b>1 159 919,24</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 052 658,41</b>	<b>1 601 833,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 037 256,68	1 578 627,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	15 401,73	23 205,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>234 740,47</b>	<b>441 914,47</b>
1.	tytułem wykupu	110 466,61	123 712,88
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26 636,73	50 791,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	32 171,83	72 809,36
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	65 465,30	194 600,68
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>50 313,44</b>	<b>76 257,29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 539 591,55</b>	<b>5 129 861,75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

III. 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	154 232,893	341 734,194
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	231 486,450	449 972,084
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,8366	11,3939
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7358	11,2646
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2222	11,5440
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,9708	11,4004



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 311 639,50	24,76%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1 846 367,04	34,85%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 985 492,54	37,48%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	88 948,79	1,68%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	65 325,32	1,23%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>167 911,42</b>	<b>3,17%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 129 861,75</b>	<b>96,83%</b>
1.	krajowe	4 577 533,47	86,40%
2.	zagraniczne - kraje UE	552 328,28	10,43%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%