



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 066 682,86	7 032 019,41
1.	lokaty	4 066 682,86	6 900 507,09
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	131 512,32
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	131 480,07
4.2.	pozostałe	0,00	32,25
II.	Zobowiązania	172 997,64	68 050,35
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	172 997,64	68 050,35
III.	Aktywa netto (I-II)	3 893 685,22	6 963 969,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 671 360,17	3 893 685,22
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 998 555,69	3 205 170,38
I.	Zwiększenia funduszu	2 698 009,63	4 012 393,62
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 660 750,57	3 927 880,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	37 259,06	84 512,86
II.	Zmniejszenia funduszu	699 453,94	807 223,24
1.	tytułem wykupu	397 528,28	255 884,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	773,96	6 619,44
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	65 400,95	102 595,69
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	90 136,82	139 678,34
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	145 613,93	302 445,09
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	223 769,36	-134 886,54
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 893 685,22	6 963 969,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	154 232,893	341 734,194
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	341 734,194	641 308,505
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,8366	11,3939
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7358	10,6430
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4114	11,5440
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,3939	10,8590



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
I.	Lokaty (suma 1-12)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 639 631,12	23,32%
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	2 454 705,64	34,91%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 125 973,64	30,23%
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	287 817,48	4,09%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	392 379,21	5,58%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	131 512,32	1,87%
V.	Zobowiązania	68 050,35	0,97%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 963 969,06	99,03%
1.	krajowe	6 254 818,82	88,95%
2.	zagraniczne - kraje UE	709 150,24	10,08%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%