



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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>5 297 773,17</b>	<b>8 804 858,91</b>
1.	lokaty	5 297 773,17	8 804 858,91
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>167 911,42</b>	<b>106 786,42</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15,59	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	167 895,83	106 786,42
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 129 861,75</b>	<b>8 698 072,49</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	3 893 685,22	6 963 969,06
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 159 919,24	1 479 453,89
I.	Zwiększenia funduszu	1 601 833,71	2 221 181,85
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 578 627,89	2 203 712,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 205,82	17 469,36
II.	Zmniejszenia funduszu	441 914,47	741 727,96
1.	tytułem wykupu	123 712,88	468 198,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	2 017,66
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	50 791,55	78,16
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	72 809,36	103 505,74
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	194 600,68	167 927,93
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	76 257,29	254 649,54
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 129 861,75	8 698 072,49



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	341 734,194	641 308,505
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	449 972,084	784 698,815
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,3939	10,8590
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2646	10,8534
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5440	11,2127
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,4004	11,0846



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 421 158,49	27,50%
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	3 046 000,83	34,59%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 413 680,88	27,41%
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	506 094,86	5,75%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	417 923,85	4,75%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	<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>
III.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
V.	<b>Zobowiązania</b>	<b>106 786,42</b>	<b>1,21%</b>
VI.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 698 072,49</b>	<b>98,79%</b>
1.	krajowe	8 109 634,72	92,10%
2.	zagraniczne - kraje UE	588 437,77	6,68%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%