



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |   | Okres poprzedni      | Okres bieżący        |
|--------|---|----------------------|----------------------|
| I.     | <b>Aktywa</b>   | <b>20 399 228,94</b> | <b>23 175 461,93</b> |
| 1.     | lokaty  | 20 382 600,82        | 23 175 461,93        |
| 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  | <b>16 628,12</b>     | <b>0,00</b>          |
| 4.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.2.   | pozostałe   | 16 628,12            | 0,00                 |
| II.    | <b>Zobowiązania</b>   | <b>142 199,46</b>    | <b>210 836,76</b>    |
| 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   | 142 199,46           | 210 836,76           |
| III.   | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>20 257 029,48</b> | <b>22 964 625,17</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>16 119 733,40</b> | <b>20 257 029,48</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>3 409 978,65</b>  | <b>2 794 771,08</b>  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>5 792 606,23</b>  | <b>4 892 135,05</b>  |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 5 240 662,76         | 4 707 689,23         |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 551 943,47           | 184 445,82           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 382 627,58</b>  | <b>2 097 363,97</b>  |
| 1.         | tytułem wykupu   | 851 334,03           | 557 719,75           |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 11 832,13            | 36 342,60            |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 104,00               | 20,00                |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 524 853,92           | 639 955,12           |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 994 503,50           | 863 326,50           |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>727 317,43</b>    | <b>-87 175,39</b>    |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>20 257 029,48</b> | <b>22 964 625,17</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

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  | 1 294 788,903   | 1 606 502,251 |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1 606 502,251   | 1 875 091,872 |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 12,4497         | 12,6094       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 12,1982         | 12,0381       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,9088         | 13,1910       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 12,6094         | 12,2472       |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>23 175 461,93</b>        | <b>100,92%</b>                               |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 7 792 246,03                | 33,93%                                       |
| 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  | 2 164 627,33                | 9,43%  |
| 4.          | akcje  | 0,00                        | 0,00%  |
| 5.          | udziały  | 0,00                        | 0,00%  |
| 6.          | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 10 707 855,83               | 46,63%                                       |
| 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   | 0,00                        | 0,00%  |
| 10.         | nieruchomości  | 0,00                        | 0,00%  |
| 11.         | depozyty bankowe   | 2 510 732,74                | 10,93%                                       |
| 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>210 836,76</b>           | <b>0,92%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>22 964 625,17</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe  | 18 692 026,08               | 81,39%                                       |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 4 272 599,09                | 18,61%                                       |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%  |