



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Stabilny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	19.749.810,80	23.173.102,86
1.	lokaty	19.749.810,80	23.173.102,86
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	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	176.384,81	244.475,75
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	176.384,81	244.475,75
III.	Aktywa netto (I-II)	19.573.425,99	22.928.627,11



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

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	15.226.765,98	19.573.425,99
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3.442.033,24	3.242.012,72
I.	Zwiększenia funduszu	6.158.878,69	5.562.234,76
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.469.172,56	4.997.425,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	689.706,13	564.809,10
II.	Zmniejszenia funduszu	2.716.845,45	2.320.222,04
1.	tytułem wykupu	1.055.661,41	635.910,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1.064,08	42.707,07
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	87,00	144,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	529.296,20	652.691,19
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.130.736,76	988.769,45
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	904.626,77	113.188,40
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19.573.425,99	22.928.627,11



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

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	1.302.056,196	1.635.220,511
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1.635.220,511	1.959.376,783
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6944	11,9699
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5852	11,5647
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1026	12,2850
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,9699	11,7020



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Stabilny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	23.173.102,86	101,07%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10.921.786,02	47,63%
1.1.	obligacje	10.921.786,02	47,63%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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	2.839.280,23	12,38%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.428.392,86	6,23%
3.2.	pozostałe	1.410.887,37	6,15%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6.484.572,83	28,28%
6.1.	jednostki uczestnictwa	6.484.572,83	28,28%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	2.927.463,78	12,77%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	244.475,75	1,07%
VI.	Aktywa netto (w tym)	22.928.627,11	100,00%
1	krajowe	20.341.182,88	88,72%
2	zagraniczne - kraje UE	2.587.444,23	11,28%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%