



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Stabilny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>23.099.571,51</b>	<b>23.502.446,38</b>
1.	lokaty	23.099.571,51	23.502.446,38
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>170.944,40</b>	<b>172.094,82</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	170.944,40	172.094,82
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>22.928.627,11</b>	<b>23.330.351,56</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>19.573.425,99</b>	<b>22.928.627,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3.242.012,72</b>	<b>-472.987,11</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5.562.234,76</b>	<b>4.599.181,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4.997.425,66	4.214.648,65
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	564.809,10	384.532,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2.320.222,04</b>	<b>5.072.168,54</b>
1.	tytułem wykupu	635.910,33	3.323.141,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42.707,07	34.830,24
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	144,00	111,07
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	652.691,19	700.122,53
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	988.769,45	1.013.963,32
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>113.188,40</b>	<b>874.711,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22.928.627,11</b>	<b>23.330.351,56</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.635.220,511	1.959.376,783
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.959.376,783	1.977.148,437
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,9699	11,7020
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,5647	11,3618
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,2850	11,8017
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,7020	11,8000



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23.502.446,38</b>	<b>100,74%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12.146.143,70	52,06%
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	3.493.793,25	14,98%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7.433.165,65	31,86%
7.	instrumenty pochodne	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	429.343,78	1,84%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>172.094,82</b>	<b>0,74%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.330.351,56</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	20.871.500,66	89,46%
2.	zagraniczne - kraje UE	2.458.850,90	10,54%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%