



**Roczne 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
I.	Aktywa	23.099.571,51	23.502.446,38
1.	lokaty	23.099.571,51	23.502.446,38
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	170.944,40	172.094,82
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
III.	Aktywa netto (I-II)	22.928.627,11	23.330.351,56



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	19.573.425,99	22.928.627,11
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	3.242.012,72	-472.987,11
I.	Zwiększenia funduszu	5.562.234,76	4.599.181,43
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
II.	Zmniejszenia funduszu	2.320.222,04	5.072.168,54
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	113.188,40	874.711,56
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	22.928.627,11	23.330.351,56



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Stabilny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
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
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
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



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

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)	23.502.446,38	100,74%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12.146.143,70	52,06%
1.1.	obligacje	12.146.143,70	52,06%
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	3.493.793,25	14,98%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1.496.922,34	6,42%
3.2.	pozostałe	1.996.870,91	8,56%
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	7.433.165,65	31,86%
6.1.	jednostki uczestnictwa	7.433.165,65	31,86%
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	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	429.343,78	1,84%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	172.094,82	0,74%
V.	Aktywa netto (w tym)	23.330.351,56	100,00%
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%