



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Emerytura - Dynamiczna

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 91 299,08 | 204 914,66 |
| 1. | lokaty | 89 821,03 | 196 128,85 |
| 2. | środki pieniężne | 1 477,97 | 8 785,81 |
| 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 | 0,08 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,08 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 6 513,65 | 17 067,65 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 6 944,17 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 6 513,65 | 10 123,48 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 84 785,43 | 187 847,01 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Dynamiczna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 42 574,30 | 147 860,94 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 50 029,34 | 38 160,53 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 62 285,13 | 70 664,26 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 58 239,36 | 57 979,03 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 4 045,77 | 12 685,23 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 12 255,79 | 32 503,73 |
| 1. | tytułem wykupu | 5 168,62 | 10 049,25 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 156,62 | 92,60 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 442,12 | 3 421,93 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 5 488,43 | 18 939,95 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -7 818,21 | 1 825,54 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 84 785,43 | 187 847,01 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Dynamiczna

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 | 3 870,884 | 14 276,563 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 8 873,410 | 18 117,261 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10,9986 | 10,3569 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,3312 | 9,9883 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,0897 | 10,7561 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 9,5550 | 10,3684 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Dynamiczna

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 196 128,85 | 104,41% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 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 | 0,00 | 0,00% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 172 102,00 | 91,62% |
| 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 | 24 026,85 | 12,79% |
| 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 | 8 785,81 | 4,68% |
| IV. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 17 067,65 | 9,09% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 187 847,01 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 22 689,18 | 12,08% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 165 157,83 | 87,92% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |