



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 149 171,58 | 309 319,64 |
| 1. | lokaty | 147 661,61 | 305 172,51 |
| 2. | środki pieniężne | 1 509,89 | 4 147,13 |
| 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 | 3 337,24 | 16 979,31 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 2 672,54 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 3 337,24 | 14 306,77 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 145 834,34 | 292 340,33 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Zrównoważona

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 81 158,28 | 234 813,04 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 73 110,46 | 54 564,91 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 87 435,56 | 91 752,08 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 81 968,20 | 88 702,10 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 5 467,36 | 3 049,98 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 14 325,10 | 37 187,17 |
| 1. | tytułem wykupu | 5 100,25 | 9 397,34 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 2 231,91 | 5 320,51 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 6 992,94 | 22 469,32 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -8 434,40 | 2 962,38 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 145 834,34 | 292 340,33 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Zrównoważona

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 | 7 665,119 | 22 940,146 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 14 901,126 | 28 500,154 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10,5880 | 10,2359 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,6552 | 10,0310 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,6414 | 10,4753 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 9,7868 | 10,2575 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Emerytura - Zrównoważona

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 305 172,51 | 104,39% |
| 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 | 158 004,00 | 54,05% |
| 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 | 147 168,51 | 50,34% |
| 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 | 4 147,13 | 1,42% |
| IV. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 16 979,31 | 5,81% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 292 340,33 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 137 008,87 | 46,87% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 155 331,46 | 53,13% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |