



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Stabilny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 5 297 773,17 | 8 804 858,91 |
| 1. | lokaty | 5 297 773,17 | 8 804 858,91 |
| 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 | 167 911,42 | 106 786,42 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 15,59 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 167 895,83 | 106 786,42 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 5 129 861,75 | 8 698 072,49 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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 | 3 893 685,22 | 6 963 969,06 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 159 919,24 | 1 479 453,89 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 601 833,71 | 2 221 181,85 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 578 627,89 | 2 203 712,49 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 23 205,82 | 17 469,36 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 441 914,47 | 741 727,96 |
| 1. | tytułem wykupu | 123 712,88 | 468 198,47 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 2 017,66 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 50 791,55 | 78,16 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 72 809,36 | 103 505,74 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 194 600,68 | 167 927,93 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 76 257,29 | 254 649,54 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 5 129 861,75 | 8 698 072,49 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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 | 341 734,194 | 641 308,505 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 449 972,084 | 784 698,815 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11,3939 | 10,8590 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,2646 | 10,8534 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,5440 | 11,2127 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,4004 | 11,0846 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Stabilny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 421 158,49 | 27,50% |
| 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 | 3 046 000,83 | 34,59% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 2 413 680,88 | 27,41% |
| 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 | 506 094,86 | 5,75% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 417 923,85 | 4,75% |
| 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 | 106 786,42 | 1,21% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 8 698 072,49 | 98,79% |
| 1. | krajowe | 8 109 634,72 | 92,10% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 588 437,77 | 6,68% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |