



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Stabilny DB

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 7 032 019,41 | 11 510 481,44 |
| 1. | lokaty | 6 900 507,09 | 11 510 481,44 |
| 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 | 131 512,32 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 131 480,07 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 32,25 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 68 050,35 | 253 896,44 |
| 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 | 68 050,35 | 253 896,44 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 6 963 969,06 | 11 256 585,00 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stabilny DB

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) | 3 172 889,70 | 3 411 088,22 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 4 012 393,62 | 4 979 240,54 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3 927 880,76 | 4 892 415,21 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 84 512,86 | 86 825,33 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 839 503,92 | 1 568 152,32 |
| 1. | tytułem wykupu | 255 884,68 | 803 251,91 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 6 619,44 | 14 562,06 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 102 595,69 | 467,16 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 171 959,02 | 246 640,16 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 302 445,09 | 503 231,03 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -102 605,86 | 881 527,72 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 6 963 969,06 | 11 256 585,00 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stabilny DB

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 | 641 308,505 | 967 850,479 |
| 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 | 10,6430 | 10,8534 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,5440 | 11,6430 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10,8590 | 11,6305 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stabilny DB

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 11 510 481,44 | 100,00% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 3 439 004,37 | 29,88% |
| 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 | 3 342 542,58 | 29,04% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 3 198 439,50 | 27,79% |
| 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 | 1 530 494,99 | 13,30% |
| 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 | 253 896,44 | 2,21% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 11 256 585,00 | 97,79% |
| 1. | krajowe | 10 595 958,78 | 92,05% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 660 626,22 | 5,74% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |