



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Emerytalny Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 3 545 025,80 | 4 805 373,88 |
| 1. | lokaty | 3 542 595,02 | 4 805 373,88 |
| 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 | 2 430,78 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 2 430,78 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 16 168,72 | 67 190,87 |
| 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 | 16 168,72 | 67 190,87 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 3 528 857,08 | 4 738 183,01 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 2 552 386,26 | 3 528 857,08 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 803 546,95 | 781 543,99 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 479 197,53 | 1 704 219,21 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 474 463,92 | 858 422,14 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 1 004 733,61 | 845 797,07 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 675 650,58 | 922 675,22 |
| 1. | tytułem wykupu | 541 409,71 | 677 682,78 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 6 013,99 | 3 867,24 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | -3 863,49 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 56 823,58 | 76 855,29 |
| 6. | pozostałe koszty | 18 107,05 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 57 159,74 | 164 269,91 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 172 923,87 | 427 781,94 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 3 528 857,08 | 4 738 183,01 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Obligacji

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 | 351 796,099 | 467 274,507 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 467 274,507 | 576 372,208 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 7,2553 | 7,5520 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 7,1765 | 7,5442 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 7,5534 | 8,2207 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 7,5520 | 8,2207 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Obligacji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 4 805 373,88 | 100,00% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 3 312 370,18 | 68,93% |
| 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 | 210 840,66 | 4,39% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 1 282 163,04 | 26,68% |
| 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 | 67 190,87 | 1,40% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 4 738 183,01 | 98,60% |
| 1. | krajowe | 4 738 183,01 | 98,60% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |