



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 11 965 148,91 | 16 296 519,15 |
| 1. | lokaty | 11 965 148,91 | 16 296 519,15 |
| 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 | 191 241,69 | 176 785,75 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 191 241,69 | 176 785,75 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 11 773 907,22 | 16 119 733,40 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 7 821 864,28 | 11 773 907,22 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 848 031,63 | 3 866 539,98 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 4 862 156,71 | 5 843 806,01 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 4 801 707,53 | 5 623 945,17 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 60 449,18 | 219 860,84 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 2 014 125,08 | 1 977 266,03 |
| 1. | tytułem wykupu | 1 178 230,02 | 772 619,76 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 5 536,69 | 10 919,81 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 69,84 | 60,74 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 251 191,93 | 404 181,36 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 579 096,60 | 789 484,36 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 1 104 011,31 | 479 286,20 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 11 773 907,22 | 16 119 733,40 |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Zrównoważony

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 | 690 306,617 | 955 015,389 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 955 015,389 | 1 294 788,903 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 11,3310 | 12,3285 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,1989 | 11,9410 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,3672 | 12,8243 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 12,3285 | 12,4497 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 16 296 519,15 | 101,10% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 3 996 989,45 | 24,80% |
| 1.1. | obligacje | 3 996 989,45 | 24,80% |
| 1.2. | bony skarbowe | 0,00 | 0,00% |
| 1.3. | inne | 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 | 3 591 947,87 | 22,28% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 610 800,36 | 3,79% |
| 3.2. | pozostałe | 2 981 147,51 | 18,49% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 7 570 820,67 | 46,97% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 7 570 820,67 | 46,97% |
| 6.2. | certyfikaty inwestycyjne | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.1. | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.2. | innych funduszy 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% |
| 7.1. | opcje | 0,00 | 0,00% |
| 7.2. | kontrakty terminowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.3. | swapy walutowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.4. | swapy procentowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.5. | inne instrumenty pochodne | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 935 884,26 | 5,81% |
| 9.1. | zabezpieczone hipotecznie | 0,00 | 0,00% |
| 9.2. | zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0,00 | 0,00% |
| 9.3. | pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0,00 | 0,00% |
| 9.4. | inne pożyczki | 935 884,26 | 5,81% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 200 876,90 | 1,25% |
| 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 | 176 785,75 | 1,10% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 16 119 733,40 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 14 927 688,20 | 92,61% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 1 192 045,20 | 7,39% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |