



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Dynamiczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>124 692,09</b>	<b>2 118 628,93</b>
1.	Lokaty	124 692,09	2 118 628,93
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>102 527,45</b>	<b>71 181,15</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,01
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	102 527,45	71 181,14
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>22 164,64</b>	<b>2 047 447,78</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Dynamiczny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>22 164,64</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>22 441,52</b>	<b>1 743 460,18</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 643,72</b>	<b>1 884 385,16</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 643,72	1 850 728,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	33 657,16
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>202,20</b>	<b>140 924,98</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	1 372,20
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	2 670,58
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	182,70	25 960,85
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	19,50	54 919,44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	56 001,91
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>4 170,01</b>	<b>280 694,53</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	153,12	5 896,28
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	55,48
3.	z listów zastawnych	1,78	-586,15
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,58	988,74
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	3,65	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 775,66	273 753,91
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	3,83	1,38
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	228,39	584,89
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>1 128,43</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>4 446,89</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 164,64</b>	<b>2 047 447,78</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Dynamiczny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	19,50	383,13
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	30 982,41
4.	Koszty transakcyjne	0,00	1,77
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	23 552,13
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	19,50	54 919,44



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Dynamiczny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	2 208,205
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 208,205	164 425,902
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0374
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9018	8,4984
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,3175	12,6764
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0374	12,4521



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz db Dynamiczny**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>170 432,63</b>	<b>8,04%</b>
1.1	Obligacje	145 810,91	6,88%
1.2	Bony skarbowe	22 036,02	1,04%
1.3	Inne	2 585,70	0,12%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>26 724,34</b>	<b>1,26%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	26 724,34	1,26%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	26 724,34	1,26%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>58 885,97</b>	<b>2,78%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	58 885,97	2,78%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>1 831 933,76</b>	<b>86,47%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	1 831 933,76	86,47%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.1	Opcje	0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0,00	0,00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>30 652,23</b>	<b>1,45%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>2 118 628,93</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	2 040 149,61	96,30%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	78 479,32	3,70%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%