



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 118 628,93	4 478 761,22
1.	Lokaty	2 118 628,93	4 478 761,22
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
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
II.	Zobowiązania	71 181,15	175 142,62
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,01	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	71 181,14	175 142,62
III.	Aktywa netto (I - II)	2 047 447,78	4 303 618,60



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	22 164,64	2 047 447,78
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1 743 460,18	1 776 299,18
I.	Zwiększenia funduszu	1 884 385,16	2 506 751,38
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 850 728,00	2 457 048,28
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	33 657,16	49 703,10
II.	Zmniejszenia funduszu	140 924,98	730 452,20
1.	Tytułem wykupu	1 372,20	401 506,79
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 670,58	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	25 960,85	65 922,35
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	54 919,44	112 828,62
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	56 001,91	150 194,44
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	280 694,53	492 725,88
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 896,28	15 620,29
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	55,48	0,00
3.	z listów zastawnych	-586,15	2 192,40
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	988,74	10 595,61
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	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	273 753,91	460 976,94
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	1,38	209,50
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	584,89	3 131,14
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	1 128,43	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	12 854,24
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 047 447,78	4 303 618,60



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	383,13	3 247,07
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	30 982,41	28 640,21
4.	Koszty transakcyjne	1,77	9 554,38
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	23 552,13	80 939,61
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	54 919,44	122 381,27



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 208,205	164 425,902
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	164 425,902	310 061,208
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0374	12,4521
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,4984	11,9090
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,6764	13,9454
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,4521	13,8799



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	439 166,95	9,81%
1.1	Obligacje	407 374,67	9,10%
1.2	Bony skarbowe	26 565,92	0,59%
1.3	Inne	5 226,36	0,12%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	73 409,66	1,64%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	73 409,66	1,64%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	73 409,66	1,64%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	355 388,52	7,93%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	355 388,52	7,93%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
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%
6.	Akcje	0,00	0,00%
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%
7.	Udziały	0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 481 164,09	77,73%
8.1	Jednostki uczestnictwa	3 481 164,09	77,73%
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%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
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%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11.	Pożyczki	0,00	0,00%
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%
12.	Nieruchomości	0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe	129 631,96	2,89%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	4 478 761,18	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 585 909,75	80,06%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	892 851,47	19,94%
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%