



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



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



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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

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



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		453 457,32	10,12%
1.1	Obligacje		426 891,40	9,53%
1.1.1	BGK20141024	5,0954	5 226,37	0,12%
1.1.2	BOŚ 2013-12-02	14,2252	14 290,35	0,32%
1.1.3	DS1013	5,1565	5 204,57	0,12%
1.1.4	DS1015	0,1029	108,34	0,00%
1.1.5	DS1017	8,1475	8 022,35	0,18%
1.1.6	DS1019	10,1907	9 987,95	0,22%
1.1.7	DS1020	15,2861	14 676,81	0,33%
1.1.8	DZ0811	7,7032	7 800,40	0,17%
1.1.9	OK0113	10,1907	9 273,57	0,21%
1.1.10	OK0712	15,2861	14 261,94	0,32%
1.1.11	OK1012	20,3815	18 767,27	0,42%
1.1.12	PS0413	5,0954	5 334,65	0,12%
1.1.13	PS0414	15,1159	16 030,14	0,36%
1.1.14	PS0415	10,1907	10 656,16	0,24%
1.1.15	PS0511	0,0397	40,79	0,00%
1.1.16	WS0429	24,4089	24 711,05	0,55%
1.1.17	WS0922	23,4387	23 309,79	0,52%
1.1.18	WZ0118	73,5613	73 726,05	1,65%
1.1.19	WZ0121	32,6392	32 222,69	0,72%
1.1.20	WZ0911	131,6446	133 240,16	2,97%
1.2	Bony skarbowe		26 565,92	0,59%
1.2.1	BS20110810	2,7199	26 565,92	0,59%
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.	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%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	2,0381	2 042,71	0,05%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	76,1581	71 366,95	1,59%
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		341 098,17	7,62%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		37 993,60	0,85%
4.1.1	VW LEASING 2011-01-20	3,8079	37 993,60	0,85%
4.2	Pozostałe		303 104,57	6,77%
4.2.1	ARCTIC 20110224	0,2720	26 902,46	0,60%
4.2.2	BGŻ 2011-01-14	0,0544	27 156,19	0,61%
4.2.3	BGŻ 2011-03-15	0,1088	53 938,93	1,20%
4.2.4	BRE BANK 2011-01-14	0,3264	32 586,74	0,73%
4.2.5	EFL 2011-01-28	0,5095	5 078,98	0,11%
4.2.6	EFL 2012-03-12	2,7199	27 273,46	0,61%
4.2.7	EFL 2012-04-26	1,0880	10 887,23	0,24%
4.2.8	LUKASBank110804	0,0204	20 835,94	0,47%
4.2.9	NFI EMPIK 21-10-2011	0,2720	27 562,65	0,62%
4.2.10	NORDEA BANK 2011-05-19	0,0272	26 761,18	0,60%
4.2.11	POLNORD 28062012	0,1088	11 065,89	0,25%
4.2.12	SANTANDER 2013-09-30	0,3264	33 054,92	0,74%

5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
----	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		3 481 164,11	77,73%
8.1	Jednostki uczestnictwa		3 481 164,11	77,73%
8.1.1	BGF LATIN AMERICA E (EUR)	1 062,9282	305 147,67	6,81%
8.1.2	FIO ARKA BZWBK AKCJI	13 016,2149	527 026,55	11,77%
8.1.3	FIO DWS AKCJI DŁUŻNYCH SPÓŁEK	497,7745	194 117,13	4,33%
8.1.4	FIO ING AKCJI	1 423,2232	401 320,48	8,96%
8.1.5	FIO LEGG MASON AKCJI	1 145,4444	413 390,87	9,23%
8.1.6	FIO SKARBIEC AKCJA	1 145,0483	340 606,05	7,60%
8.1.7	FIO UNIKORONA AKCJE	3 767,2076	711 851,56	15,89%
8.1.8	JP MORGAN US DYNAMIC FUND (USD)	4 172,4073	153 108,80	3,42%
8.1.9	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS N	2 947,5664	434 595,00	9,70%
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%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	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:		4 478 761,22	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%