



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 075 011,72	5 839 846,86
1.	lokaty	3 075 011,72	5 839 846,86
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	77 491,41	138 521,90
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	4,47
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	77 491,41	138 517,43
III.	Aktywa netto (I-II)	2 997 520,31	5 701 324,96



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	2 047 447,78	4 303 618,60
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	895 040,30	1 435 984,00
I.	Zwiększenia funduszu	1 086 034,70	1 860 235,86
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 053 545,65	1 774 135,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	32 489,05	86 100,80
II.	Zmniejszenia funduszu	190 994,40	424 251,86
1.	tytułem wykupu	41 891,11	194 743,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	29 035,95	44 634,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	51 176,26	80 278,14
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	68 891,08	104 596,33
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	55 032,23	-38 277,64
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 997 520,31	5 701 324,96



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

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	164 425,902	310 061,208
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	238 981,437	420 594,373
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,4521	13,8799
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,9090	13,4100
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,4128	14,1768
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,5429	13,5554



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	280 038,07	4,80%
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	248 951,24	4,26%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 272 757,97	90,29%
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	25 505,61	0,44%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	12 593,96	0,22%
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	138 521,90	2,37%
VI.	Aktywa netto (w tym)	5 701 324,96	97,63%
1.	krajowe	4 234 538,65	72,51%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 466 786,31	25,12%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%