



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Dynamiczny db

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 478 761,22	6 317 022,04
1.	lokaty	4 478 761,22	5 990 251,55
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	326 770,49
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	326 766,12
4.2.	pozostałe	0,00	4,37
II.	Zobowiązania	175 142,62	74 930,32
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	175 142,62	74 930,32
III.	Aktywa netto (I-II)	4 303 618,60	6 242 091,72



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Dynamiczny db

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)	1 763 444,94	2 785 107,73
I.	Zwiększenia funduszu	2 506 751,38	3 588 998,54
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 457 048,28	3 442 295,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	49 703,10	146 703,44
II.	Zmniejszenia funduszu	743 306,44	803 890,81
1.	tytułem wykupu	401 506,79	342 690,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	761,93
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	65 922,35	87 311,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	112 828,62	117 424,37
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	163 048,68	255 702,96
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	492 725,88	-846 634,61
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 303 618,60	6 242 091,72



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Dynamiczny db

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	310 061,208	533 079,271
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	11,2743
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,9454	14,1768
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,8799	11,7095



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Dynamiczny db

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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	279 428,33	4,42%
1.1.	obligacje	279 428,33	4,42%
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	321 299,53	4,56%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	64 426,63	0,49%
3.2.	pozostałe	256 872,90	4,07%
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	5 283 661,15	83,64%
6.1.	jednostki uczestnictwa	5 283 661,15	83,64%
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	52 666,46	0,83%
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	52 666,46	0,83%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	53 196,08	0,84%
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	326 770,49	5,17%
V.	Zobowiązania	74 930,32	1,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 242 091,72	98,81%
1	krajowe	4 479 647,66	70,91%
2	zagraniczne - kraje UE	1 762 444,06	27,90%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%