



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 025 818,44</b>	<b>12 630 502,21</b>
1.	lokaty	10 025 818,44	12 470 995,31
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>159 506,90</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	159 506,90
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>226 065,32</b>	<b>127 328,71</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	226 065,32	127 328,71
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 799 753,12</b>	<b>12 503 173,50</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

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	9 391 300,91	11 645 086,22
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	722 214,46	761 797,43
I.	Zwiększenia funduszu	1 893 055,81	1 807 832,59
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 800 042,02	1 649 682,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	93 013,79	158 149,78
II.	Zmniejszenia funduszu	1 170 841,35	1 046 035,16
1.	tytułem wykupu	435 638,08	276 777,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 223,36	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	194,40	28,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	123 025,95	151 128,76
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	606 759,56	618 100,29
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-313 762,25	96 289,85
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 799 753,12	12 503 173,50



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

III. 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	718 022,303	874 032,621
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	780 415,312	941 858,644
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,0794	13,3234
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,4191	12,8155
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,3793	13,6336
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,5571	13,2750



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>12 470 995,31</b>	<b>99,74%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	624 506,42	4,99%
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	353 083,34	2,82%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	11 336 976,36	90,67%
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	47 114,30	0,38%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	109 314,89	0,87%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>159 506,90</b>	<b>1,28%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>127 328,71</b>	<b>1,02%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>12 503 173,50</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	10 487 342,01	83,88%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 015 831,49	16,12%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%