



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 12 630 502,21 | 14 793 734,31 |
| 1. | lokaty | 12 470 995,31 | 14 793 734,31 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 159 506,90 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 159 506,90 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 127 328,71 | 94 336,47 |
| 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 | 127 328,71 | 94 336,47 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 12 503 173,50 | 14 699 397,84 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 11 645 086,22 | 13 433 559,16 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 761 797,43 | 768 506,88 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 807 832,59 | 1 738 235,29 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 649 682,81 | 1 375 432,85 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 158 149,78 | 362 802,44 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 046 035,16 | 969 728,41 |
| 1. | tytułem wykupu | 276 777,54 | 181 951,33 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 28,57 | 93,70 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 151 128,76 | 178 724,68 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 618 100,29 | 608 958,70 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 96 289,85 | 497 331,80 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 12 503 173,50 | 14 699 397,84 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 874 032,621 | 1 012 836,863 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 941 858,644 | 1 080 250,293 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 13,3234 | 13,2633 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,8155 | 13,1398 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 13,6336 | 14,4267 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 13,2750 | 13,6074 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 14 793 734,31 | 100,64% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 773 217,26 | 5,26% |
| 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 | 242 895,76 | 1,65% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 12 855 950,14 | 87,46% |
| 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 | 114 444,42 | 0,78% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 807 226,73 | 5,49% |
| 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 | 94 336,47 | 0,64% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 14 699 397,84 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 12 405 974,53 | 84,40% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 2 293 423,31 | 15,60% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |