



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Dynamiczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>14.551.142,82</b>	<b>14.505.731,26</b>
1.	lokaty	14.538.389,06	14.505.731,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>12.753,76</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	12.753,76	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>90.362,34</b>	<b>85.621,80</b>
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	90.362,34	85.621,80
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14.460.780,48</b>	<b>14.420.109,46</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>13.433.559,16</b>	<b>14.460.780,48</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1.355.192,18</b>	<b>-1.195.820,59</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3.356.993,18</b>	<b>2.370.540,68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2.605.591,27	2.068.196,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	751.401,91	302.344,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2.001.801,00</b>	<b>3.566.361,27</b>
1.	tytułem wykupu	419.255,19	2.327.195,12
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21.863,50	17.440,73
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	148,15	3,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	363.290,91	351.267,84
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.197.243,25	870.454,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-327.970,86</b>	<b>1.155.149,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14.460.780,48</b>	<b>14.420.109,46</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.012.836,863	1.138.178,107
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.138.178,107	1.070.042,702
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,2633	12,7052
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,3315	11,5692
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,4267	13,4810
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,7052	13,4762



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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>14.505.731,26</b>	<b>100,59%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	475.978,06	3,30%
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	169.687,37	1,18%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	13.601.436,13	94,32%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	258.629,70	1,79%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>85.621,80</b>	<b>0,59%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>14.420.109,46</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	9.920.828,05	68,80%
2.	zagraniczne - kraje UE	4.499.281,41	31,20%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%