



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	124,692.09
1.	Lokaty	0.00	124,692.09
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	102,527.45
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	102,527.45
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	22,164.64



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

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	0.00	0.00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0.00	22,441.52
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	22,643.72
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	22,643.72
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	202.20
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	182.70
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	19.50
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0.00	4,170.01
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	153.12
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	1.78
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	3.58
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	3.65
6.	z akcji	0.00	0.00
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	3,775.66
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
11.	z pożyczek	0.00	3.83
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	0.00	228.39
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	4,446.89
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	22,164.64



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	19.50
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	0.00
4.	Koszty transakcyjne	0.00	0.00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	0.00
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	19.50



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	2,208.205
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	9.9018
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.3175
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.0374



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		9,693.94	7.77%
1.1	Obligacje		8,491.25	6.81%
1.1.1	DS0509	0.29	294.89	0.24%
1.1.2	DS1013	0.89	888.09	0.71%
1.1.3	DS1015	0.36	377.92	0.30%
1.1.4	DS1017	0.29	285.42	0.23%
1.1.5	DS1019	0.71	721.47	0.58%
1.1.6	DS1109	0.21	210.15	0.17%
1.1.7	DS1110	0.57	583.45	0.47%
1.1.8	DZ0109	0.10	100.97	0.08%
1.1.9	DZ0709	0.01	14.14	0.01%
1.1.10	DZ0811	0.27	272.74	0.22%
1.1.11	PS0310	0.59	616.03	0.49%
1.1.12	PS0412	0.82	834.56	0.67%
1.1.13	PS0414	0.36	374.76	0.30%
1.1.14	PS0511	0.00	1.39	0.00%
1.1.15	WS0429	0.25	254.68	0.20%
1.1.16	WS0922	0.29	297.30	0.24%
1.1.17	WZ0118	0.71	691.64	0.55%
1.1.18	WZ0911	1.68	1,671.62	1.34%
1.2	Bony skarbowe		702.90	0.56%
1.2.1.	BS090218	0.01	106.40	0.09%
1.2.2.	BS091007	0.01	137.37	0.11%
1.2.3	BS090617	0.05	459.13	0.37%
1.3	Inne		499.79	0.40%
1.3.1	PKP_091004_1	0.00	174.27	0.14%
1.3.2	PKP_091004_2	0.00	151.88	0.12%
1.3.3	PKP_091004_3	0.00	130.13	0.10%
1.3.4	PKP_091004_4	0.00	43.50	0.03%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		813.56	0.65%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		813.56	0.65%
3.1.1	Notowane na ryнку regulowanym		813.56	0.65%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	0.20	197.62	0.16%
3.1.1.2	LZBREPU1120727	0.60	615.94	0.49%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		749.03	0.60%
4.1	Notowane na ryнку regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		749.03	0.60%
4.2.1	LUKAS BANK 20110804	0.00	279.86	0.22%
4.2.2	NFI EMPIK_080320	0.00	73.17	0.06%
4.2.3	ToyotaBank090126	0.00	225.43	0.18%
4.2.4	EFL090629	0.02	170.57	0.14%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
5.1.1	Notowane na ryнку regulowanym		0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.	Akcje		0.00	0.00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.1.1	Notowane na ryнку regulowanym		0.00	0.00%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	Udziały		0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		112,518.53	90.24%
8.1	Jednostki uczestnictwa		112,518.53	90.24%
8.1.1	BGF Latin America E EUR	52.37	5,936.48	4.76%
8.1.2	Templeton Asian Growth Fund Class (EUR)	110.20	6,262.62	5.02%
8.1.3	JP Morgan US Dynamic Fund (USD)	395.76	10,994.97	8.82%
8.1.4	DWS FIO Akcji	65.48	16,817.53	13.49%
8.1.5	FIO ARKA BZ WBK	725.92	16,652.62	13.35%
8.1.6	FIO Akcji Legg Mason	144.81	33,652.00	26.99%
8.1.7	Unikورونا Akcji	196.52	22,202.32	17.81%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		0.00	0.00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0.00	0.00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0.00	0.00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0.00	0.00%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.1	Opcje		0.00	0.00%
9.2	Kontrakty terminowe		0.00	0.00%
9.3	Swapy walutowe		0.00	0.00%
9.4	Swapy procentowe		0.00	0.00%
9.5	Prawa poboru		0.00	0.00%
9.6	Inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
11.	Pożyczki		0.00	0.00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0.00	0.00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0.00	0.00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0.00	0.00%
11.4	Inne pożyczki		0.00	0.00%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		917.03	0.74%
13.1	Depozyt O/N	1.00	917.03	0.74%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		124,692.09	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		101,498.02	81.40%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		23,194.07	18.60%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%