



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	124 692,09	2 118 628,93
1.	Lokaty	124 692,09	2 118 628,93
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	102 527,45	71 181,15
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,01
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	102 527,45	71 181,14
III.	Aktywa netto (I - II)	22 164,64	2 047 447,78



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	22 164,64
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	22 441,52	1 743 460,18
I.	Zwiększenia funduszu	22 643,72	1 884 385,16
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 643,72	1 850 728,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	33 657,16
II.	Zmniejszenia funduszu	202,20	140 924,98
1.	Tytułem wykupu	0,00	1 372,20
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	2 670,58
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	182,70	25 960,85
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	19,50	54 919,44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	56 001,91
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	4 170,01	280 694,53
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	153,12	5 896,28
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	55,48
3.	z listów zastawnych	1,78	-586,15
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,58	988,74
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	3,65	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 775,66	273 753,91
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	3,83	1,38
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	228,39	584,89
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	1 128,43
E.	Pozostałe zmniejszenia	4 446,89	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	22 164,64	2 047 447,78



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	19,50	383,13
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	30 982,41
4.	Koszty transakcyjne	0,00	1,77
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	23 552,13
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	19,50	54 919,44



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

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	2 208,205
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 208,205	164 425,902
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0374
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9018	8,4984
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,3175	12,6764
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0374	12,4521



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		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:		338 279,56	15,97%
1.1	Obligacje		145 810,91	6,88%
1.1.2	DS1013	7,7826	7 699,46	0,36%
1.1.3	DS1015	2,6361	2 712,86	0,13%
1.1.4	DS1017	4,1316	3 954,92	0,19%
1.1.5	DS1019	5,1677	4 964,10	0,23%
1.1.6	DS1110	8,2683	8 455,87	0,40%
1.1.7	DZ0811	3,9063	3 950,81	0,19%
1.1.8	OK0712	2,5839	2 277,41	0,11%
1.1.9	PS0310	11,7276	12 295,49	0,58%
1.1.10	PS0412	4,1342	4 256,25	0,20%
1.1.11	PS0413	7,7516	8 014,82	0,38%
1.1.12	PS0414	7,6653	8 003,15	0,38%
1.1.13	PS0415	5,1677	5 294,69	0,25%
1.1.14	PS0511	0,0202	20,61	0,00%
1.1.15	WS0429	3,6474	3 659,69	0,17%
1.1.16	WS0922	11,8857	11 571,97	0,55%
1.1.17	WZ0118	20,0777	19 636,20	0,93%
1.1.18	WZ0911	38,6809	39 042,61	1,84%
1.2	Bony skarbowe		22 036,02	1,04%
1.2.1	BS20100428	1,4385	14 219,97	0,67%
1.2.2	BS20100728	0,7992	7 816,05	0,37%
1.3	Inne		2 585,70	0,12%
1.3.1	BGK20141024	2,5839	2 585,70	0,12%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		53 448,68	2,52%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		53 448,68	2,52%
3.1.1	Notowane na rynkuregulowanym		26 724,34	1,26%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	1,0335	1 035,95	0,05%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	22,3774	21 006,11	0,99%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	4,6353	4 682,28	0,22%
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		58 885,97	2,78%
4.1	Notowane na rynkuregulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		58 885,97	2,78%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0058	5 787,08	0,27%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0128	6 388,67	0,30%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0031	1 538,09	0,07%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0096	4 731,88	0,22%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0032	3 120,46	0,15%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,0794	7 891,56	0,37%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0069	7 021,27	0,33%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0480	4 758,73	0,22%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0103	1 051,69	0,05%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0480	4 791,41	0,23%
4.2.11	POLNORD100128	0,0635	6 315,18	0,30%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,5594	5 489,95	0,26%
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 rynkuregulowanym		0,00	0,00%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
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 rynkuregulowanym		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		1 831 933,76	86,47%
8.1	Jednostki uczestnictwa		1 831 933,76	86,47%
8.1.1	BGF LATIN AMERICA E (EUR)	165,1342	39 354,23	1,86%
8.1.2	FIO ARKA BZWBK AKCJI	13 188,8235	471 632,32	22,26%
8.1.3	FIO DWS AKCJI	185,0041	63 510,06	3,00%
8.1.4	FIO ING AKCJI	974,4209	234 815,94	11,08%
8.1.5	FIO LEGG MASON AKCJI	1 199,5632	364 079,45	17,18%
8.1.6	FIO SKARBIEC AKCJA	838,2992	229 249,69	10,82%
8.1.7	FIO UNIKORONA AKCJE	2 409,0331	390 166,99	18,42%
8.1.8	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS N	354,0394	39 125,10	1,85%
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%
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		30 652,23	1,45%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	17 732,95	0,84%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	12 919,28	0,61%
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:		2 313 200,20	109,18%
15.1	Ulokowane na terenie RP		2 040 149,61	96,30%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		78 479,32	3,70%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%