



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 3 075 011,72 | 5 839 846,86 |
| 1. | lokaty | 3 075 011,72 | 5 839 846,86 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 77 491,41 | 138 521,90 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 4,47 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 77 491,41 | 138 517,43 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 2 997 520,31 | 5 701 324,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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 | 2 047 447,78 | 4 303 618,60 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 895 040,30 | 1 435 984,00 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 086 034,70 | 1 860 235,86 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 053 545,65 | 1 774 135,06 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 32 489,05 | 86 100,80 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 190 994,40 | 424 251,86 |
| 1. | tytułem wykupu | 41 891,11 | 194 743,14 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 29 035,95 | 44 634,25 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 51 176,26 | 80 278,14 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 68 891,08 | 104 596,33 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 55 032,23 | -38 277,64 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2 997 520,31 | 5 701 324,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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 | 164 425,902 | 310 061,208 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 238 981,437 | 420 594,373 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 12,4521 | 13,8799 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,9090 | 13,4100 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 13,4128 | 14,1768 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 12,5429 | 13,5554 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 280 038,07 | 4,80% |
| 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 | 248 951,24 | 4,26% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 5 272 757,97 | 90,29% |
| 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 | 25 505,61 | 0,44% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 12 593,96 | 0,22% |
| 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 | 138 521,90 | 2,37% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 5 701 324,96 | 97,63% |
| 1. | krajowe | 4 234 538,65 | 72,51% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 1 466 786,31 | 25,12% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |