



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	13.546.420,48	14.551.142,82
1.	lokaty	13.546.420,48	14.538.389,06
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	12.753,76
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	12.753,76
II.	Zobowiązania	112.861,32	90.362,34
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	112.861,32	90.362,34
III.	Aktywa netto (I-II)	13.433.559,16	14.460.780,48



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	1.546.209,25	1.355.192,18
I.	Zwiększenia funduszu	3.536.185,15	3.356.993,18
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3.140.879,31	2.605.591,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	395.305,84	751.401,91
II.	Zmniejszenia funduszu	1.989.975,90	2.001.801,00
1.	tytułem wykupu	542.002,33	419.255,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	45.351,35	21.863,50
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	134,30	148,15
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	317.055,16	363.290,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.085.432,76	1.197.243,25
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	242.263,69	-327.970,86
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	13.433.559,16	14.460.780,48



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

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	1.012.836,863	1.138.178,107
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	12,3315
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,9007	14,4267
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,2633	12,7052



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz db Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	14.538.389,06	100,54%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	871.708,29	6,03%
1.1.	obligacje	871.708,29	6,03%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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	274.082,80	1,90%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	137.670,55	0,95%
3.2.	pozostałe	136.412,25	0,94%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12.534.026,79	86,68%
6.1.	jednostki uczestnictwa	12.534.026,79	86,68%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	858.571,18	5,94%
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	12.753,76	0,09%
V.	Zobowiązania	90.362,34	0,62%
VI.	Aktywa netto (w tym)	14.460.780,48	100,00%
1	krajowe	9.459.511,12	65,41%
2	zagraniczne - kraje UE	5.001.269,36	34,59%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%