



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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>14.793.734,31</b>	<b>13.751.927,88</b>
1.	lokaty	14.793.734,31	13.751.927,88
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>94.336,47</b>	<b>199.393,60</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	94.336,47	199.393,60
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14.699.397,84</b>	<b>13.552.534,28</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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>768.506,88</b>	<b>-501.803,23</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1.738.235,29</b>	<b>1.284.074,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.375.432,85	1.138.277,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	362.802,44	145.796,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>969.728,41</b>	<b>1.785.877,57</b>
1.	tytułem wykupu	181.951,33	981.866,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	93,70	2,38
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	178.724,68	176.078,89
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	608.958,70	627.930,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>497.331,80</b>	<b>-406.442,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14.699.397,84</b>	<b>13.552.534,28</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	1.080.250,293	1.110.535,766
<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	13,1398	11,5692
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,4267	12,6834
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,6074	12,2036



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>13.751.927,88</b>	<b>101,47%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	654.448,55	4,83%
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	183.942,93	1,36%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12.819.353,10	94,59%
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	94.183,30	0,69%
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>199.393,60</b>	<b>1,47%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>13.552.534,28</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	8.922.982,30	65,84%
2.	zagraniczne - kraje UE	4.629.551,98	34,16%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%