



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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. Aktywa</b>		<b>15 773 844,20</b>	<b>12 704 059,78</b>
1. lokaty		15 773 844,20	12 704 059,78
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. Zobowiązania</b>		<b>95 829,18</b>	<b>79 901,46</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		95 829,18	79 901,46
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>15 678 015,02</b>	<b>12 624 158,32</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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>14 420 109,46</b>	<b>15 678 015,02</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-650 053,38</b>	<b>-1 033 436,94</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 384 234,72</b>	<b>1 830 718,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 744 770,14	1 451 084,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	639 464,58	379 633,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 034 288,10</b>	<b>2 864 155,02</b>
1.	tytułem wykupu	1 693 312,11	1 646 155,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	18 947,03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	78,33	22,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	388 282,25	360 868,31
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	952 615,41	838 161,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 907 958,94</b>	<b>-2 020 419,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 678 015,02</b>	<b>12 624 158,32</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Dynamiczny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 070 042,70	1 052 371,16
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 052 371,16	1 003 965,10
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,48	14,90
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,49	12,45
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,09	15,57
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,90	12,57





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>12 704 059,78</b>	<b>100,63%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>415 752,42</b>	<b>3,29%</b>
1.1.	obligacje	415 752,42	3,29%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>254 556,81</b>	<b>2,02%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	115 569,91	0,92%
3.2.	pozostałe	138 986,90	1,10%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>11 352 634,83</b>	<b>89,93%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	11 352 634,83	89,93%
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%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>681 115,72</b>	<b>5,40%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<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>79 901,46</b>	<b>0,63%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>12 624 158,32</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	9 270 297,26	73,43%
2.	zagraniczne - kraje UE	3 353 861,06	26,57%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

