



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

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>11 676 847,30</b>	<b>9 580 731,45</b>
1.	lokaty	11 676 847,30	9 580 731,45
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>70 485,02</b>	<b>58 556,79</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	70 485,02	58 556,79
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 606 362,28</b>	<b>9 522 174,66</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

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>12 624 158,32</b>	<b>11 606 362,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 364 231,71</b>	<b>-3 183 541,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 268 664,42</b>	<b>1 638 404,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 162 768,29	973 685,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	105 896,13	664 719,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 632 896,13</b>	<b>4 821 946,35</b>
1.	tytułem wykupu	2 922 552,81	3 415 648,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	89 144,28	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13,66	1 706,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	309 108,37	247 962,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	312 077,01	1 156 630,30
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 346 435,67</b>	<b>1 099 353,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 606 362,28</b>	<b>9 522 174,66</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

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	1 003 965,10	849 125,90
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	849 125,90	635 120,74
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,57	13,67
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,54	10,26
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,80	14,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,67	14,99





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

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>9 580 731,45</b>	<b>100,61%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>301 736,59</b>	<b>3,17%</b>
1.1.	obligacje	301 736,59	3,17%
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>113 643,11</b>	<b>1,19%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	90 486,97	0,95%
3.2.	pozostałe	23 156,14	0,24%
<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>8 998 741,14</b>	<b>94,50%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	8 998 741,14	94,50%
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>166 610,61</b>	<b>1,75%</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>58 556,79</b>	<b>0,61%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9 522 174,66</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	6 751 121,03	70,90%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 771 053,63	29,10%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

