



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cyklu Koniunkturalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7 524 813,48	40 700 902,66
1.	lokaty	6 993 035,52	40 100 902,66
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	531 777,96	600 000,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	600 000,00
4.2.	pozostałe	531 777,96	0,00
II.	Zobowiązania	30 245,16	329 006,52
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	30 245,16	329 006,52
III.	Aktywa netto (I-II)	7 494 568,32	40 371 896,14



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	32 901 462,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 745 518,90	8 176 279,92
I.	Zwiększenia funduszu	10 600 879,27	29 365 551,95
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 584 759,62	13 126 633,28
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 016 119,65	16 238 918,67
II.	Zmniejszenia funduszu	2 855 360,37	21 189 272,03
1.	tytułem wykupu	119 004,51	5 176 823,76
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	5 069,19
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 276,88	30 471,77
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	34 527,97	520 688,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 689 551,01	15 456 218,40
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-250 950,58	-705 846,16
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 494 568,32	40 371 896,14



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

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	0,000	3 277 397,163
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	782 199,712	4 137 948,664
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	10,0389
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,4669	9,5846
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0464	10,4054
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,5814	9,7565



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	40 100 902,66	99,33%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	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	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	38 550 325,70	95,49%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 550 576,96	3,84%
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	600 000,00	1,49%
V.	Zobowiązania	329 006,52	0,81%
VI.	Aktywa netto (w tym)	40 371 896,14	100,00%
1.	krajowe	34 297 340,05	84,95%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 074 556,09	15,05%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%