



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 237 085,45</b>	<b>3 302 856,32</b>
1.	lokaty	2 237 085,45	3 302 856,32
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>28 624,44</b>	<b>64 502,77</b>
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	28 624,44	64 502,77
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 208 461,01</b>	<b>3 238 353,55</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 772 341,60	2 630 552,50
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	411 970,53	460 312,56
I.	Zwiększenia funduszu	688 996,11	835 010,30
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	681 363,09	825 632,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 633,02	9 377,46
II.	Zmniejszenia funduszu	277 025,58	374 697,74
1.	tytułem wykupu	203 633,00	237 659,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 678,51
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8 726,85	13 854,10
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	268,26	531,26
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	64 397,47	120 974,06
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	24 148,88	147 488,49
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 208 461,01	3 238 353,55



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	169 813,318	249 190,302
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	207 238,801	293 068,974
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,4370	10,5564
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1941	10,0227
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5466	11,0592
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,6566	11,0498



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

IV. 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>3 302 856,32</b>	<b>101,99%</b>
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	3 144 005,49	97,09%
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	158 850,83	4,91%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>64 502,77</b>	<b>1,99%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 238 353,55</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	94 348,06	2,91%
2.	zagraniczne - kraje UE	3 144 005,49	97,09%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%