



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>189 211 401,05</b>	<b>183 320 914,78</b>
1.	lokaty	188 247 596,20	182 335 703,43
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>963 804,85</b>	<b>985 211,35</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	362,71	0,00
4.2.	pozostałe	963 442,14	985 211,35
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4 495 899,36</b>	<b>1 806 312,80</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 691 042,87	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	1 804 856,49	1 806 312,80
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>184 715 501,69</b>	<b>181 514 601,98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>206 571 316,30</b>	<b>198 348 460,19</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-16 126 451,14</b>	<b>-16 124 002,91</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 163 966,12</b>	<b>17 573 483,16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 363 267,97	13 688 140,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 800 698,15	3 885 342,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>33 290 417,26</b>	<b>33 697 486,07</b>
1.	tytułem wykupu	22 459 550,75	20 794 247,65
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	162 697,93	157 987,92
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	202,27	29,76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 439 825,90	2 373 364,73
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 228 140,41	10 371 856,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 729 363,47</b>	<b>-709 855,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>184 715 501,69</b>	<b>181 514 601,98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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	7 128 630,509	6 403 212,129
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 657 182,150	5 969 363,088
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,9777	30,9764
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,8005	29,8703
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,5153	32,2185
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	27,7468	30,4077



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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>182 335 703,43</b>	<b>100,45%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 146 639,46	3,94%
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	9 962 504,41	5,49%
4.	akcje	147 316 005,93	81,16%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
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	1 391 238,89	0,77%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	16 519 314,74	9,10%
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>985 211,35</b>	<b>0,54%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 806 312,80</b>	<b>1,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>181 514 601,98</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	175 192 464,18	96,52%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 825 473,07	2,66%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	1 496 664,73	0,82%