



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cykliczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	5 053 697,12
1.	lokaty	0,00	5 053 697,12
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	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	392 851,94
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	0,00	392 851,94
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	4 660 845,18



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	4 619 148,06
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	4 766 580,62
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 740 378,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	26 202,15
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	147 432,56
1.	tytułem wykupu	0,00	75 997,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	16 641,54
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	54 793,84
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	41 697,12
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	4 660 845,18



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

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	0,000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,000	465 344,620
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	9,8044
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	10,1479
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	10,0159



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	5 053 697,12	108,43%
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	5 052 064,21	108,39%
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	1 632,91	0,04%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	392 851,94	8,43%
VI.	Aktywa netto (w tym)	4 660 845,18	100,00%
1.	krajowe	3 324 326,86	71,32%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 336 518,32	28,68%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%