



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cykliczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	423 370,09	18 890 239,13
1.	lokaty	398 189,31	18 890 239,13
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	25 180,78	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	25 180,78	0,00
II.	Zobowiązania	1 000,00	782 219,41
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	1 000,00	782 219,41
III.	Aktywa netto (I-II)	422 370,09	18 108 019,72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	4 660 845,18
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	425 680,78	13 426 632,53
I.	Zwiększenia funduszu	431 728,49	14 006 244,03
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	429 232,06	13 374 973,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 496,43	631 270,13
II.	Zmniejszenia funduszu	6 047,71	579 611,50
1.	tytułem wykupu	0,00	295 634,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	7 635,28
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	75 641,01
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 047,71	200 700,97
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-3 310,69	20 542,01
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	422 370,09	18 108 019,72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	465 344,620
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	42 638,665	1 738 347,642
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	10,0159
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,8928	9,9479
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0322	10,8070
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,9058	10,4168



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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)	18 890 239,13	104,32%
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	18 885 831,63	104,30%
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	4 407,50	0,02%
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	782 219,41	4,32%
VI.	Aktywa netto (w tym)	18 108 019,72	100,00%
1.	krajowe	13 584 124,69	75,02%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 523 895,03	24,98%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%