



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali Agresywny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 61 161 016,48 | 73 839 762,68 |
| 1. | lokaty | 60 844 978,15 | 73 443 021,08 |
| 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 | 316 038,33 | 396 741,60 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 117,22 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 315 921,11 | 396 741,60 |
| II. | Zobowiązania | 1 281 925,30 | 801 272,14 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 869 567,41 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 412 357,89 | 801 272,14 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 59 879 091,18 | 73 038 490,54 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 57 943 890,79 | 72 751 779,24 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 3 755 642,31 | 637 107,00 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 13 737 996,84 | 15 777 130,18 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 9 787 252,80 | 8 759 154,85 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 3 950 744,04 | 7 017 975,33 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 9 982 354,53 | 15 140 023,18 |
| 1. | tytułem wykupu | 2 352 313,38 | 2 685 637,13 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 71 349,48 | 145 578,12 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 58 741,50 | 68 396,03 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 898 867,68 | 1 129 215,23 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 6 601 082,49 | 11 111 196,67 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -1 820 441,92 | -350 395,70 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 59 879 091,18 | 73 038 490,54 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

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 | 3 624 528,717 | 4 268 017,884 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 3 916 635,566 | 4 370 369,583 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 15,9866 | 17,0458 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,7740 | 16,4288 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16,2650 | 17,7227 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 15,2884 | 16,7122 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 73 443 021,08 | 100,55% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2 884 357,40 | 3,95% |
| 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 | 4 020 830,14 | 5,51% |
| 4. | akcje | 59 323 706,18 | 81,22% |
| 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 | 561 498,91 | 0,77% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 6 652 628,45 | 9,11% |
| 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 | 396 741,60 | 0,54% |
| V. | Zobowiązania | 801 272,14 | 1,10% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 73 038 490,54 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 70 492 584,96 | 96,51% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 1 943 203,27 | 2,66% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 602 702,31 | 0,83% |