



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cyklu Koniunkturalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	33 048 657,58	42 641 953,61
1.	lokaty	33 006 748,82	42 641 953,61
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	41 908,76	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	41 908,76	0,00
II.	Zobowiązania	147 195,20	338 989,81
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	147 195,20	338 989,81
III.	Aktywa netto (I-II)	32 901 462,38	42 302 963,80



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	32 901 462,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	32 638 699,76	10 966 296,63
I.	Zwiększenia funduszu	40 966 321,66	42 501 323,26
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 822 274,86	24 443 158,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	27 144 046,80	18 058 164,99
II.	Zmniejszenia funduszu	8 327 621,90	31 535 026,63
1.	tytułem wykupu	911 281,14	7 615 674,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 908,30	6 034,76
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	27 078,92	158 716,89
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	286 556,78	1 111 838,67
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 099 796,76	22 642 762,23
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	262 762,62	-1 564 795,21
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32 901 462,38	42 302 963,80



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

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	3 277 397,163
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 277 397,163	4 478 636,790
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	10,0389
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,1497	9,2164
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,5028	10,4054
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0389	9,4455



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	42 641 953,61	100,80%
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	40 419 713,00	95,55%
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	2 222 240,61	5,25%
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	338 989,81	0,80%
VI.	Aktywa netto (w tym)	42 302 963,80	100,00%
1.	krajowe	35 634 256,52	84,24%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 668 707,28	15,76%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%