



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        |
|-------------|---|-------------------|----------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>423 370,09</b> | <b>18 890 239,13</b> |
| 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 | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>          |
| 4.          | należności  | <b>25 180,78</b>  | <b>0,00</b>          |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00              | 0,00                 |
| 4.2.        | pozostałe   | 25 180,78         | 0,00                 |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>1 000,00</b>   | <b>782 219,41</b>    |
| 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           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>422 370,09</b> | <b>18 108 019,72</b> |



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        |
|------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>0,00</b>       | <b>4 660 845,18</b>  |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>425 680,78</b> | <b>13 426 632,53</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>431 728,49</b> | <b>14 006 244,03</b> |
| 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           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>6 047,71</b>   | <b>579 611,50</b>    |
| 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           |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-3 310,69</b>  | <b>20 542,01</b>     |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>422 370,09</b> | <b>18 108 019,72</b> |



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 |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 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 |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 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<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>18 890 239,13</b>        | <b>104,32%</b>                               |
| 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%  |
| <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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>782 219,41</b>           | <b>4,32%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>18 108 019,72</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 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%  |